

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bethmann Stiftungsfonds 2

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



**STATE STREET.**

ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 15. Februar 2021 bis 30. September 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds wird unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien verwaltet. In der Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen, Ländern und Organisationen werden Umwelt-, soziale und unternehmensethische Kriterien berücksichtigt. Das Fondsmanagement legt bei den Untersuchungskriterien für Unternehmen besonderes Augenmerk auf Produkte und Dienstleistungen, Corporate Governance und Business Ethics sowie Umweltmanagement sowie Ökoeffizienz. Bei der Länderanalyse stehen die Bereiche Institutionen und Politik, soziale Rahmenbedingungen, Infrastruktur, Umweltschutz und Umweltbelastungen im Fokus. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2021	
	Tageswert	% Anteil
		Fondsvermögen
Renten	61.087.321,00	66,53
Aktien	25.547.877,40	27,82
Futures	234.300,00	0,26
Bankguthaben	4.767.197,53	5,19
Zins- und Dividendenansprüche	326.481,49	0,36
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-146.540,03	-0,16
Fondsvermögen	<u>91.816.637,39</u>	<u>100,00</u>

## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Im Berichtszeitraum (15.02.2021 – 30.09.2021) entwickelten sich die Aktienmärkte sehr positiv und mit deutlichen Kurszuwächsen. Zu Beginn der Berichtsperiode (15. Februar 2021) waren vor allem zyklische, konjunktursensible Sektoren weiterhin gefragt. Profitieren konnten insbesondere US- und europäische Aktientitel und zeitweise Schwellenländeraktien. Die Aktien- und Rentenmärkte waren im Verlauf des 1. Quartals 2021 gezeichnet von dem Renditeanstieg, der sich im Rahmen der „Reflationierung“ vollzog. Ein neues US Konjunkturpaket trieb die Inflationserwartungen und damit auch die Rendite insbesondere langlaufender US- und europäischer Staatsanleihen im Februar 2021 nach oben. Hinzu kamen Spekulationen, dass die Notenbanken, allen voran die Fed, ihre geldpolitischen Maßnahmen herunterfahren könnten, wenn die Inflation aufgrund der guten konjunkturellen Lage und der sehr expansiven Fiskalpolitik an Schwung gewinnen sollte. Entsprechend stieg die Volatilität sowohl an den Aktien-, als auch Rentenmärkten rasant an. Im Folgemonat März konnten sich jedoch die Aktien und Anleihen wieder erholen, nachdem die US Notenbank klargestellt hatte, dass es für einen Ausstieg aus der geldpolitischen Unterstützung aktuell viel zu früh sei und Zinserhöhungen noch in weiter Ferne stünden. Gestützt wurde die Rally an den Aktienmärkten auch von positiven Unternehmensmeldungen. Besonders gut fielen die Zahlen bei Technologieunternehmen, Hardware- und Halbleiterherstellern aus, die in besonderem Maße von der Digitalisierung profitieren. Man konnte jedoch auch beobachten, dass im Laufe des ersten Quartals nach und nach Value-Aktien stärker nachgefragt wurden. Entsprechend behielten wir die Übergewichtung in diesen Aktien bei. Die Gewichtung in einigen zyklischen Sektoren wurde ebenso weiter erhöht.

Das 2. Quartal 2021 war ebenfalls von einer starken konjunkturellen Erholung geprägt. Vor allem die USA konnten dank des Impffortschritts sowie den Lockerungsmaßnahmen deutlich zulegen und bescherten somit den Aktienmärkten Kursgewinne. Folglich rückte die Inflation erneut in den Vordergrund. Mit dem Anstieg der Renditen im April nahmen die Befürchtungen wieder zu, dass die Zentralbanken deutlich restriktiver werden könnten. Die neuen makroökonomischen Projektionen der Fed sowie der im sogenannten „Dot-Plot“ skizzierte mögliche Zinserhöhungspfad sorgten für zunehmende Verunsicherungen bei den Anlegern. Vertreter der US Notenbank haben jedoch die Marktteilnehmer darauf aufmerksam gemacht, dass die angestiegene Inflation eher als „kurzlebig“ einzustufen sei, um diesen die Angst vor steigenden Zinsen zu nehmen. Außerdem könnte sich die Geldpolitik jederzeit an die tatsächlichen Entwicklungen anpassen, falls es erforderlich wäre. Die Fed versicherte gleichzeitig, dass sie vorsichtig agieren werde, um die konjunkturelle Erholung nicht zu belasten. Das Vertrauen in die Notenbankpolitik spiegelte sich in einer Entspannung an den Rentenmärkten wider und somit einem Rückgang in den Renditen, die bis Ende Juni 2021 hielt. Die Aktienallokation des Portfolios sah am Ende des Quartals weiterhin eine Betonung von zyklischen Sektoren vor und war übergewichtet positioniert, um von der starken konjunkturellen Erholung profitieren zu können.

Im 3. Quartal 2021 verlangsamte sich die wirtschaftliche Erholung weltweit. Profitierten die Aktienmärkte am Anfang des Quartals noch von der konjunkturellen Erholung, verzeichneten sie im September Kursverluste. Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten, Probleme in den Lieferketten, steigende Transportkosten und Probleme, geeignete Arbeitskräfte zu finden, verschärfen sich und stellen eine Belastung für viele Unternehmen dar. Für besondere Verunsicherung haben die Zahlungsschwierigkeiten des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande geführt, was aufgrund der großen Bedeutung des Immobiliensektors für die chinesische Volkswirtschaft eine gesamtwirtschaftliche Dimension hat. Außerdem haben Inflationssorgen, Angst vor restriktiveren Zentralbanken und steigende Anleiherenditen die Stimmung der Investoren belastet. Tech-Unternehmen waren besonders von der Angst vor steigenden Zinsen betroffen, während defensivere Sektoren sich besser hielten. Innerhalb des Aktienuniversums wurden zyklisch ausgerichtete Unternehmen weiterhin präferiert. Im Anleiheportfolios wurde weiterhin eine Übergewichtung in Unternehmensanleihen mit Investment Grade bevorzugt.

Zum Ende der Berichtsperiode lag die Aktienquote bei 27,82%, die Rentenquote bei 66,53% und die Quote des Bankguthabens bei 5,19%.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

#### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (15. Februar 2021 bis 30. September 2021).<sup>1</sup>

Anteilklasse P:	-1,24 % (seit 16. September 2021)
Anteilklasse I:	+1,11 % (seit 1. Juli 2021)
Anteilklasse SP:	+3,21 %
Anteilklasse SI:	+3,34 %

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>91.965.706,42</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	24.661.996,57	26,86
Belgien	780.400,00	0,85
Bundesrep. Deutschland	2.187.320,00	2,38
Dänemark	2.366.188,58	2,58
Finnland	318.305,00	0,35
Frankreich	3.532.122,50	3,85
Großbritannien	510.813,45	0,56
Irland	2.623.727,07	2,86
Niederlande	3.378.702,50	3,68
Schweden	706.186,38	0,77
Schweiz	542.746,11	0,59
USA	7.715.484,98	8,40
2. Anleihen	61.087.321,00	66,53
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	512.385,00	0,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.320.970,00	13,42
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	42.065.821,00	45,82
>= 10 Jahre	6.188.145,00	6,74
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	885.880,83	0,96
CHF	885.880,83	0,96
4. Derivate	234.300,00	0,26
5. Bankguthaben	4.377.173,23	4,77
6. Sonstige Vermögensgegenstände	719.034,79	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-149.069,03</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>91.816.637,39</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>86.635.198,40</b>	<b>94,36</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>83.155.258,40</b>	<b>90,57</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>24.661.996,57</b>	<b>26,86</b>
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	400	400	0	CHF 1.466,500	542.746,11	0,59
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	3.500	3.500	0	DKK 1.006,500	473.755,35	0,52
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	7.075	7.075	0	DKK 621,400	591.248,42	0,64
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	7.000	7.000	0	DKK 848,800	799.053,23	0,87
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	14.500	14.500	0	DKK 257,500	502.131,58	0,55
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	33.300	33.300	0	EUR 28,735	956.875,50	1,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.000	1.000	0	EUR 645,900	645.900,00	0,70
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	20.000	20.000	0	EUR 24,085	481.700,00	0,52
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	4.550	4.550	0	EUR 132,800	604.240,00	0,66
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	13.000	13.000	0	EUR 59,340	771.420,00	0,84
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	25.000	25.000	0	EUR 17,396	434.900,00	0,47
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.000	4.000	0	EUR 165,500	662.000,00	0,72
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	10.000	10.000	0	EUR 78,040	780.400,00	0,85
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	3.000	3.000	0	EUR 172,750	518.250,00	0,56
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	6.000	6.000	0	EUR 92,760	556.560,00	0,61
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	3.000	3.000	0	EUR 256,100	768.300,00	0,84
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	800	800	0	EUR 620,100	496.080,00	0,54
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	6.500	6.500	0	EUR 48,970	318.305,00	0,35
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	13.600	13.600	0	EUR 45,270	615.672,00	0,67
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.050	2.050	0	EUR 356,850	731.542,50	0,80
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.000	5.000	0	EUR 116,880	584.400,00	0,64
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	17.000	17.000	0	EUR 37,765	642.005,00	0,70
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	5.000	5.000	0	EUR 79,320	396.600,00	0,43
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	4.900	4.900	0	GBP 89,580	510.813,45	0,56
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	28.000	28.000	0	SEK 255,700	706.186,38	0,77
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.045	1.045	0	USD 319,920	288.502,24	0,31
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	23.050	23.050	0	USD 42,450	844.384,28	0,92
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	9.350	9.350	0	USD 69,670	562.145,75	0,61
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	1.000	1.000	0	USD 790,130	681.851,92	0,74
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009		STK	4.000	4.000	0	USD 192,880	665.792,20	0,73

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.200	1.200	0	USD	539,510	558.691,75	0,61
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	4.000	4.000	0	USD	202,860	700.241,63	0,76
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.450	4.450	0	USD	125,350	481.366,50	0,52
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.800	2.800	0	USD	281,920	681.201,24	0,74
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	9.000	9.000	0	USD	72,630	564.092,16	0,61
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.360	2.360	0	USD	139,800	284.715,22	0,31
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.500	1.500	0	USD	424,890	549.995,69	0,60
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	3.500	3.500	0	USD	172,650	521.466,17	0,57
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.700	1.700	0	USD	390,740	573.229,20	0,62
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.600	3.600	0	USD	222,750	692.008,97	0,75
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.600	2.600	0	USD	169,170	379.566,79	0,41
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	5.075	5.075	0	USD	123,680	541.660,34	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>57.607.381,00</b>	<b>62,74</b>	
2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1967635977		EUR	1.500	1.500	0	%	110,142	1.652.130,00	1,80
0,5000 % American Tower Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2227905903		EUR	1.000	1.000	0	%	99,374	993.740,00	1,08
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	1.500	1.500	0	%	97,514	1.462.710,00	1,59
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	1.500	1.500	0	%	107,117	1.606.755,00	1,75
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	1.500	1.500	0	%	111,173	1.667.595,00	1,82
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285		EUR	2.000	2.000	0	%	100,700	2.014.000,00	2,19
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	1.500	1.500	0	%	99,647	1.494.705,00	1,63
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744		EUR	2.000	2.000	0	%	98,910	1.978.200,00	2,15
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	2.700	2.700	0	%	100,213	2.705.751,00	2,95
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	500	1.000	500	%	102,477	512.385,00	0,56
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR	1.000	1.000	0	%	99,012	990.120,00	1,08
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623		EUR	1.500	1.500	0	%	104,742	1.571.130,00	1,71
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040		EUR	1.000	1.000	0	%	100,690	1.006.900,00	1,10
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	1.500	1.500	0	%	98,693	1.480.395,00	1,61
1,1250 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-T.-Nts 2021(21/30.32)	XS2328823104		EUR	1.500	1.500	0	%	99,602	1.494.030,00	1,63
2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	XS1420338102		EUR	1.500	1.500	0	%	111,985	1.679.775,00	1,83
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	XS2275029085		EUR	1.000	1.000	0	%	95,602	956.020,00	1,04
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30)	IE00BKFVC899		EUR	2.000	2.000	0	%	101,169	2.023.380,00	2,20
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125		EUR	1.500	1.500	0	%	98,989	1.484.835,00	1,62
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	2.800	3.400	600	%	103,752	2.905.056,00	3,16
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	4.000	4.000	0	%	100,786	4.031.440,00	4,39



# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241		EUR	1.000	1.000	0	%	99,726	997.260,00	1,09
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.500	1.500	0	%	103,075	1.546.125,00	1,68
1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863		EUR	1.500	1.500	0	%	105,745	1.586.175,00	1,73
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	1.500	0	%	118,961	1.784.415,00	1,94
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	2.000	2.000	0	%	102,492	2.049.840,00	2,23
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	2.200	2.200	0	%	109,647	2.412.234,00	2,63
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2271332285		EUR	1.500	1.500	0	%	98,688	1.480.320,00	1,61
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	2.000	2.500	500	%	105,245	2.104.900,00	2,29
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	3.500	3.500	0	%	108,402	3.794.070,00	4,13
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355		EUR	1.000	1.000	0	%	98,415	984.150,00	1,07
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553		EUR	1.500	1.500	0	%	103,081	1.546.215,00	1,68
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	1.500	1.500	0	%	107,375	1.610.625,00	1,75
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>885.880,83</b>	<b>0,96</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.800	2.800	0	CHF	341,950	885.880,83	0,96
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.479.940,00</b>	<b>3,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.479.940,00</b>	<b>3,79</b>
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146		EUR	1.500	1.500	0	%	98,292	1.474.380,00	1,61
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248		EUR	1.000	1.000	0	%	98,857	988.570,00	1,08
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	1.000	1.000	0	%	101,699	1.016.990,00	1,11
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>								<b>EUR</b>	<b>86.635.198,40</b>	<b>94,36</b>
<b>Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>234.300,00</b>	<b>0,26</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>61.750,00</b>	<b>0,07</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>61.750,00</b>	<b>0,07</b>	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.21 EUREX		185	EUR	Anzahl -65				61.750,00	0,07	
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>172.550,00</b>	<b>0,19</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>172.550,00</b>	<b>0,19</b>	
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX		185	EUR	-8.500.000				172.550,00	0,19	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.377.173,23</b>	<b>4,77</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.377.173,23</b>	<b>4,77</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			EUR	4.356.796,45			%	100,000	4.356.796,45	4,75
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			DKK	91.073,17			%	100,000	12.247,93	0,01
			SEK	8.163,97			%	100,000	805,25	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CHF	4.036,21			%	100,000	3.734,47	0,00
			GBP	1.181,95			%	100,000	1.375,48	0,00
			USD	2.565,18			%	100,000	2.213,65	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>719.034,79</b>	<b>0,78</b>	
Zinsansprüche			EUR	315.798,18				315.798,18	0,34	
Dividendenansprüche			EUR	4.292,59				4.292,59	0,00	
Quellensteueransprüche			EUR	6.390,72				6.390,72	0,01	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	390.024,30				390.024,30	0,42	
Sonstige Forderungen			EUR	2.529,00				2.529,00	0,00	

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-149.069,03</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-136.478,27				-136.478,27	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.539,54				-4.539,54	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.022,22				-5.022,22	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.529,00				-2.529,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>91.816.637,39</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 P</b>									
Anteilwert							EUR	98,76	
Ausgabepreis							EUR	98,76	
Rücknahmepreis							EUR	98,76	
Anzahl Anteile							STK	50.674	
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 I</b>									
Anteilwert							EUR	101,11	
Ausgabepreis							EUR	101,11	
Rücknahmepreis							EUR	101,11	
Anzahl Anteile							STK	105.825	
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 SP</b>									
Anteilwert							EUR	103,21	
Ausgabepreis							EUR	103,21	
Rücknahmepreis							EUR	103,21	
Anzahl Anteile							STK	208.310	

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 SI</b>									
Anteilwert							EUR	103,34	
Ausgabepreis							EUR	103,34	
Rücknahmepreis							EUR	103,34	
Anzahl Anteile							STK	528.469	

#### 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.



## Jahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.500	3.500	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	8.000	8.000	

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	1.500	1.500	
---	--------------	-----	-------	-------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	2.900	2.900	
--	--------------	-----	-------	-------	--

##### 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			8.997,39
--	--	-----	--	--	----------

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			23.255,43
---	--	-----	--	--	-----------

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.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 P

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.09.2021 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	179,93	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	96,17	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.456,24	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-7,53	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.724,82</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.680,47	-0,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.680,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21,10	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-19,54	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-21,91	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-21,91		
- davon Kosten BaFin	EUR	-21,91		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.743,02</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-18,20</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	142,91	0,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-38,02	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>104,89</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	27.952,38	0,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-91.097,75	-1,80
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-63.145,37</b>	<b>-1,25</b>

## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2 P

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR **-63.058,68** -1,25

### Entwicklung des Sondervermögens **2021**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	5.067.400,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.067.400,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR 0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-63.058,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 27.952,38		
davon nicht realisierte Verluste	EUR -91.097,75		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	<b>5.004.341,32</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	<b>124,71</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	86,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	38,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	<b>124,71</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	124,71
III. Gesamtausschüttung		EUR	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00
2. Endausschüttung		EUR	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.



# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 P

### Bethmann Stiftungsfonds 2 P

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 \*)

Stück

50.674

EUR

5.004.341,32

EUR

98,76

\*) Auflagdatum 16.09.2021

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	7.625,08	0,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.124,39	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	20.939,70	0,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.229,69	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>29.459,48</b>	<b>0,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-70,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-9.097,41	-0,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.097,41		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-160,85	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-160,55	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.614,82	-0,08
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.974,64		
- Sonstige Kosten	EUR	-640,18		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-18.104,02</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>11.355,46</b>	<b>0,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.556,21	0,02
2. Realisierte Verluste		EUR	-31.305,39	-0,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-28.749,18</b>	<b>-0,28</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-17.393,72	-0,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	110.906,19	1,05
		EUR	-91.886,93	-0,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>19.019,26</b>	<b>0,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.625,54</b>	<b>0,01</b>

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 I

### Entwicklung des Sondervermögens

2021

		EUR	EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		10.689.232,50
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.689.232,50	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR 0,00	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.638,29
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.625,54
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 110.906,19	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -91.886,93	
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>10.699.496,33</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I.</b>	<b>Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>13.911,67</b>	<b>0,13</b>
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-17.393,72	-0,17
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	31.305,39	0,30
<b>II.</b>	<b>Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>154,42</b>	<b>0,00</b>
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	154,42	0,00
<b>III.</b>	<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>13.757,25</b>	<b>0,13</b>
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	13.757,25	0,13

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 I

### Bethmann Stiftungsfonds 2 I

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 \*)

Stück 105.825

EUR 10.699.496,33

EUR 101,11

\*) Auflagdatum 01.07.2021

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.02.2021 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.887,97	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	71.051,58	0,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	10.844,37	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	99.008,16	0,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-883,19	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.250,17	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	2.953,58	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>178.612,29</b>	<b>0,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.269,17	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-94.313,07	-0,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-94.313,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.263,07	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.831,99	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-18.702,02	-0,09
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-13.604,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.097,44		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-117.379,33</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>61.232,96</b>	<b>0,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	28.733,96	0,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-108.764,88	-0,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-80.030,92</b>	<b>-0,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-18.797,96	-0,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	892.551,05	4,28
		EUR	-233.016,04	-1,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>659.535,01</b>	<b>3,16</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>640.737,05</b>	<b>3,07</b>

## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

### Entwicklung des Sondervermögens

2021

		EUR	EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		20.865.468,60
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 20.865.468,60	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR 0,00	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.050,27
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		640.737,05
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 892.551,05	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -233.016,04	
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>21.500.155,39</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		EUR	insgesamt	je Anteil
<b>I.</b>	<b>Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>70.152,15</b>	<b>0,34</b>
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-18.797,96	-0,10
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	88.950,11	0,43
<b>II.</b>	<b>Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-673,25</b>	<b>-0,01</b>
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-673,25	-0,01
<b>III.</b>	<b>Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>70.825,40</b>	<b>0,34</b>
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	70.825,40	0,34

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

### Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 \*)

Stück 208.310

EUR 21.500.155,39

EUR 103,21

\*) Auflagdatum 15.02.2021

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.02.2021 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	14.937,00	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	180.293,38	0,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	27.520,66	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	251.266,83	0,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.240,55	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-26.009,63	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	7.492,64	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>453.260,34</b>	<b>0,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.257,90	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-174.416,75	-0,32
- Verwaltungsvergütung	EUR	-174.416,75		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.094,52	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.769,17	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-47.330,48	-0,09
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-34.132,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.197,55		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-231.868,82</b>	<b>-0,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>221.391,52</b>	<b>0,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	72.904,16	0,14
2. Realisierte Verluste		EUR	-276.049,64	-0,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-203.145,49</b>	<b>-0,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	18.246,03	0,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.507.945,42	4,75
		EUR	-389.211,51	-0,74
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.118.733,91</b>	<b>4,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.136.979,94</b>	<b>4,05</b>



## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

### Entwicklung des Sondervermögens

2021

			EUR		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>					<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	52.487.107,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	52.487.107,01			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-11.442,61
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	2.136.979,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.507.945,42			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-389.211,51			
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>				<b>EUR</b>	<b>54.612.644,34</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			<b>EUR</b>	<b>244.028,74</b>	<b>0,47</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	18.246,03	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	225.782,71	0,43
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			<b>EUR</b>	<b>933,00</b>	<b>0,01</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	933,00	0,01
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>EUR</b>	<b>243.095,74</b>	<b>0,46</b>
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	243.095,74	0,46

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

### Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021 \*)

Stück 528.469

EUR 54.612.644,34

EUR 103,34

\*) Auflagedatum 15.02.2021

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.02.2021 bis 30.09.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		20.824,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		259.149,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		40.585,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		372.670,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.123,75
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-37.497,02
11. Sonstige Erträge	EUR		10.446,21
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>663.056,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4.597,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-279.507,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-279.507,70	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.539,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.781,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-74.669,24
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-55.712,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-18.957,09	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-369.095,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>293.961,74</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		104.337,24
2. Realisierte Verluste	EUR		-416.157,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-311.820,69</b>

## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	-17.858,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.539.355,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-805.212,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	2.734.142,81
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	2.716.283,86

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		89.109.208,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	89.109.208,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-8.854,59
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		2.716.283,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.539.355,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-805.212,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>91.816.637,39</b>

**Jahresbericht  
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 0,800% 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

# Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **17.065.900,00**

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

#### Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

**94,36**

#### Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

**0,26**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.02.2021 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,50 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,96 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,92 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,08**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Capital Euro Aggregate 1-10 (FactSet: LHMN5076)	70,00 %
MSCI Europe (EUR) (FactSet: 990500)	17,00 %
MSCI World ex Europe (FactSet: 106332)	13,00 %

# Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 P

Anteilwert	EUR	98,76
Ausgabepreis	EUR	98,76
Rücknahmepreis	EUR	98,76
Anzahl Anteile	STK	50.674

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 I

Anteilwert	EUR	101,11
Ausgabepreis	EUR	101,11
Rücknahmepreis	EUR	101,11
Anzahl Anteile	STK	105.825

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

Anteilwert	EUR	103,21
Ausgabepreis	EUR	103,21
Rücknahmepreis	EUR	103,21
Anzahl Anteile	STK	208.310

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

Anteilwert	EUR	103,34
Ausgabepreis	EUR	103,34
Rücknahmepreis	EUR	103,34
Anzahl Anteile	STK	528.469

# Jahresbericht 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### Bethmann Stiftungsfonds 2 P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00



# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,61 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,63 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 P

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	21,91
- davon Kosten BaFin	EUR	21,91

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	81.622,34
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

##### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

##### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Bethmann Stiftungsfonds 2 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Februar 2021 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Februar 2021 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 14. Januar 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## 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	keine
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse SP und 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

\*die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten

\*\*Für Folgeanlagen fällt keine Mindestanlagesumme an



# Jahresbericht

## 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](http://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:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100  
Telefax: 089 / 55878 464  
[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Bethmann Bank AG

##### Postanschrift:

Mainzer Landstraße 1  
60329 Frankfurt am Main

Telefon 0049 69 2177 0  
[www.bethmannbank.de](http://www.bethmannbank.de)