

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Bethmann Megatrends

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Bethmann Bank**  
ABN AMRO

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.572.190,22</b>	<b>100,41</b>
1. Aktien	28.618.748,86	97,17
Australien	451.433,49	1,53
Canada	1.718.338,25	5,83
Dänemark	2.066.302,31	7,02
Finnland	620.319,60	2,11
Frankreich	866.569,20	2,94
Großbritannien	1.729.364,59	5,87
Indien	617.344,52	2,10
Irland	981.967,23	3,33
Japan	887.151,99	3,01
Kaimaninseln	570.705,74	1,94
Niederlande	1.822.360,00	6,19
Norwegen	626.956,35	2,13
Schweden	520.058,29	1,77
Schweiz	810.510,38	2,75
USA	14.329.366,92	48,65
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	473.402,54	1,61
CHF	473.402,54	1,61
3. Bankguthaben	440.899,18	1,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	39.139,64	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-121.039,67</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.451.150,55</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.092.151,40</b>	<b>98,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>28.474.806,88</b>	<b>96,68</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>28.001.404,34</b>	<b>95,08</b>
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	26.805	0	2.395	AUD	27,310	451.433,49	1,53
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	20.000	0	2.302	CAD	33,880	460.952,38	1,57
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	12.908	3.000	1.859	CAD	79,010	693.783,05	2,36
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	2.994	200	754	CHF	268,600	810.510,38	2,75
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	7.824	314	5.176	DKK	1.085,800	1.140.431,08	3,87
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	5.000	0	1.430	DKK	583,400	391.585,67	1,33
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	20.000	1.200	4.721	DKK	199,000	534.285,56	1,81
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	400	0	50	EUR	1.459,200	583.680,00	1,98
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	18.138	18.138	0	EUR	34,200	620.319,60	2,11
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	5.500	0	639	EUR	108,700	597.850,00	2,03
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	20.500	1.200	3.400	EUR	31,260	640.830,00	2,18
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	30.513	0	4.059	EUR	28,400	866.569,20	2,94
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	61.547	0	8.710	GBP	8,444	591.647,16	2,01
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43	STK	66.578	66.578	0	GBP	7,846	594.684,64	2,02
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	45.000	0	6.797	GBP	10,600	543.032,79	1,84
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	21.232	1.000	13.668	JPY	6.040,000	887.151,99	3,01
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	482.767	149.168	27.233	NOK	14,775	626.956,35	2,13
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	4.477	0	352	USD	159,370	656.816,25	2,23
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.785	0	222	USD	385,370	633.237,09	2,15
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	7.000	916	500	USD	84,210	542.640,15	1,84
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.944	0	756	USD	103,730	472.098,98	1,60
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	5.575	0	909	USD	146,490	751.801,30	2,55
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	5.301	300	993	USD	167,860	819.134,55	2,78
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	12.743	7.406	1.543	USD	61,660	723.311,59	2,46
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	6.921	0	542	USD	116,180	740.202,32	2,51
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	4.312	0	767	USD	210,280	834.693,33	2,83
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	10.500	0	1.960	USD	66,460	642.391,60	2,18
Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US37611X1000	STK	229.821	170.833	22.214	USD	1,330	281.378,93	0,96
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK	3.706	500	2.550	USD	234,070	798.548,67	2,71
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	735	130	115	USD	1.318,060	891.810,83	3,03

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	12.335	0	4.025 USD	77,080	875.247,91	2,97
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.170	0	316 USD	277,770	554.875,17	1,88
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088		STK	233.446	136.266	22.820 USD	2,420	520.058,29	1,77
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	19.300	0	2.287 USD	55,270	981.967,23	3,33
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005		STK	7.163	5.000	1.039 USD	86,550	570.705,74	1,94
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	12.771	7.624	1.203 USD	47,940	563.602,82	1,91
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	2.250	0	401 USD	303,950	629.556,75	2,14
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	20.461	1.069	2.039 USD	35,030	659.807,45	2,24
Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	US86333M1080		STK	19.115	0	2.827 USD	39,250	690.659,81	2,35
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	14.500	0	1.386 USD	60,910	813.030,47	2,76
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.153	1.300	147 USD	576,370	611.759,74	2,08
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	4.175	300	1.137 USD	183,790	706.364,03	2,40
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>473.402,54</b>	<b>1,61</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.800	0	1.835 CHF	260,950	473.402,54	1,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>617.344,52</b>	<b>2,10</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>617.344,52</b>	<b>2,10</b>
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	11.901	1.000	3.077 USD	56,350	617.344,52	2,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.092.151,40</b>	<b>98,78</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>440.899,18</b>	<b>1,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>440.899,18</b>	<b>1,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	394.153,70			% 100,000	394.153,70	1,34
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			GBP	4.992,02			% 100,000	5.683,08	0,02
State Street Bank International GmbH			JPY	117.244,00			% 100,000	811,07	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	43.725,02			% 100,000	40.251,33	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>39.139,64</b>	<b>0,13</b>
Dividendenansprüche			EUR	21.439,45				21.439,45	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	17.464,48				17.464,48	0,06
Sonstige Forderungen			EUR	235,71				235,71	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-121.039,67</b>	<b>-0,41</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-110.431,03				-110.431,03	-0,37
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.408,64				-2.408,64	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.451.150,55</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Bethmann Megatrends - AK P</b>									
Anteilwert							EUR	75,97	
Ausgabepreis							EUR	75,97	
Rücknahmepreis							EUR	75,97	
Anzahl Anteile							STK	386.533	

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bethmann Megatrends - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	68,11	
Ausgabepreis							EUR	71,52	
Rücknahmepreis							EUR	68,11	
Anzahl Anteile							STK	1.280	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

### 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

Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010823131	STK	0	189.820	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	0	3.849	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	1.110	2.385	
-----------------------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

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 Megatrends**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Bethmann Megatrends - AK P</b>	keine	0,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Megatrends - AK R</b>	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Bethmann Megatrends - AK P

Anteilwert	EUR	75,97
Ausgabepreis	EUR	75,97
Rücknahmepreis	EUR	75,97
Anzahl Anteile	STK	386.533

### Bethmann Megatrends - AK R

Anteilwert	EUR	68,11
Ausgabepreis	EUR	71,52
Rücknahmepreis	EUR	68,11
Anzahl Anteile	STK	1.280

## 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.

## **Halbjahresbericht Bethmann Megatrends**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse P 3. Mai 2021  
Anteilklasse R 15. Oktober 2021

### Erstausgabepreise

Anteilklasse P EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag  
Anteilklasse R EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P keiner  
Anteilklasse R derzeit 5,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P keine  
Anteilklasse R keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P derzeit 1,40 % p.a.  
Anteilklasse R derzeit 1,70 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P derzeit 0,009 % p.a.  
Anteilklasse R derzeit 0,009 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P & R

derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

### Währung

Anteilklasse P Euro  
Anteilklasse R Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse P Ausschüttung  
Anteilklasse R Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P A2QK5Z / DE000A2QK5Z7  
Anteilklasse R A2QSHC / DE000A2QSHC3

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
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 19 16  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00  
Telefax: 089 / 55878 460  
[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

#### Postanschrift:

Mainzer Landstraße 1  
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2177 0  
[www.bethmannbank.de](http://www.bethmannbank.de)