

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bethmann Megatrends

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.441.037,20</b>	<b>100,42</b>
1. Aktien	21.037.868,65	98,53
Australien	162.436,55	0,76
Canada	1.510.731,66	7,08
Dänemark	1.236.602,75	5,79
Frankreich	576.808,72	2,70
Großbritannien	732.019,44	3,43
Indien	264.468,93	1,24
Irland	701.226,71	3,28
Japan	701.627,24	3,29
Kaimaninseln	513.208,02	2,40
Niederlande	442.176,00	2,07
Norwegen	200.791,40	0,94
Schweiz	526.281,37	2,46
USA	13.469.489,86	63,08
2. Bankguthaben	356.449,74	1,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	46.718,81	0,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-89.173,01</b>	<b>-0,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.351.864,19</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Bethmann Megatrends

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.037.868,65</b>	<b>98,53</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.773.399,72</b>	<b>97,29</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>20.773.399,72</b>	<b>97,29</b>
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	15.000	0	11.699	AUD	17,920	162.436,55	0,76
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	15.840	0	2.136	CAD	22,130	239.898,17	1,12
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	8.748	1.677	2.928	CAD	112,460	673.282,29	3,15
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.960	0	359	CHF	261,100	526.281,37	2,46
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	7.532	244	6.712	DKK	881,300	889.949,00	4,17
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	13.397	0	2.452	DKK	193,000	346.653,75	1,62
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	282	0	37	EUR	1.568,000	442.176,00	2,07
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	19.144	0	4.491	EUR	30,130	576.808,72	2,70
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	45.231	0	11.358	GBP	10,420	551.429,76	2,58
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	15.000	0	20.166	GBP	10,290	180.589,68	0,85
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	18.334	0	4.301	JPY	6.254,000	701.627,24	3,29
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	405.564	0	74.227	NOK	5,800	200.791,40	0,94
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.746	0	722	USD	182,100	463.048,99	2,17
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.169	36	250	USD	504,600	546.233,35	2,56
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	5.135	0	1.290	USD	172,240	819.013,24	3,84
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.911	0	918	USD	150,930	546.612,86	2,56
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	3.498	0	821	USD	122,210	395.861,26	1,85
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	3.282	105	929	USD	289,980	881.298,60	4,13
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	2.354	448	392	USD	260,420	567.671,71	2,66
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	11.188	4.262	2.520	USD	68,490	709.571,37	3,32
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	4.532	0	829	USD	138,700	582.080,19	2,73
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	1.993	1.993	0	USD	220,580	407.089,49	1,91
Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US37611X1000	STK	100.000	0	78.020	USD	1,160	107.417,35	0,50
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK	3.083	0	810	USD	214,790	613.202,68	2,87
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	1.000	1.000	0	USD	399,090	369.562,00	1,73
Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004	US5186132032	STK	28.091	6.917	6.014	USD	14,570	379.003,49	1,78
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	392	45	306	USD	1.511,960	548.836,30	2,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.224	2.556	332	USD	420,720	866.451,78	4,06
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	5.000	0	6.594	USD	63,910	295.907,03	1,39
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034	STK	26.538	26.538	0	USD	11,930	293.173,76	1,37

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.173	562	1.410 USD	903,560	981.457,43	4,60
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	2.044	2.697	653 USD	116,250	220.034,26	1,03
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	8.863	0	6.135 USD	85,440	701.226,71	3,28
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	8.362	0	1.530 USD	77,170	597.551,20	2,80
Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	US86333M1080		STK	11.835	505	3.477 USD	63,050	690.986,90	3,24
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	896	0	210 USD	571,500	474.177,24	2,22
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	9.082	0	2.385 USD	87,420	735.205,52	3,44
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.062	407	239 USD	581,210	571.576,09	2,68
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	2.733	0	501 USD	231,690	586.358,71	2,75
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	1.310	1.472	162 USD	272,750	330.866,28	1,55
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>264.468,93</b>	<b>1,24</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>264.468,93</b>	<b>1,24</b>
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	4.000	0	6.586 USD	71,400	264.468,93	1,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.037.868,65</b>	<b>98,53</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	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>356.449,74</b>	<b>1,67</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>356.449,74</b>	<b>1,67</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	306.433,76			% 100,000	306.433,76	1,44
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			AUD	3.150,00			% 100,000	1.903,55	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	4.992,02			% 100,000	5.840,67	0,03
State Street Bank International GmbH			USD	45.649,27			% 100,000	42.271,76	0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>46.718,81</b>	<b>0,22</b>
Dividendenansprüche			EUR	24.671,92				24.671,92	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	22.046,89				22.046,89	0,10
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.856,12</b>	<b>-0,04</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			CAD	-5.302,49			% 100,000	-3.628,86	-0,02
State Street Bank International GmbH			JPY	-690.825,00			% 100,000	-4.227,26	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-81.316,89</b>	<b>-0,38</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,16				-1,16	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-72.039,11				-72.039,11	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.112,18				-1.112,18	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-692,22				-692,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.351.864,19</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bethmann Megatrends - AK P</b>									
Anteilwert							EUR	84,53	
Ausgabepreis							EUR	84,53	
Rücknahmepreis							EUR	84,53	
Anzahl Anteile							STK	251.440	
<b>Bethmann Megatrends - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	75,51	
Ausgabepreis							EUR	79,29	
Rücknahmepreis							EUR	75,51	
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 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	3.893	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	8.403	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	0	6.372	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	0	2.064	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	0	4.127	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	1.574	

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

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Megatrends - AK P	keine	0,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Megatrends - AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,53</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### Bethmann Megatrends - AK P

Anteilwert	EUR	84,53
Ausgabepreis	EUR	84,53
Rücknahmepreis	EUR	84,53
Anzahl Anteile	STK	251.440

### Bethmann Megatrends - AK R

Anteilwert	EUR	75,51
Ausgabepreis	EUR	79,29
Rücknahmepreis	EUR	75,51
Anzahl Anteile	STK	1.280

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

## **Halbjahresbericht Bethmann Megatrends**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

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

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:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 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 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