

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2021

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Bethmann Bank
ABN AMRO

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	89.290.302,64	101,01
1. Aktien	78.976.875,68	89,34
Belgien	1.620.680,00	1,83
Brasilien	669.673,25	0,76
Bundesrep. Deutschland	4.457.579,90	5,04
Dänemark	6.564.671,11	7,43
Frankreich	10.393.013,95	11,76
Großbritannien	1.465.226,49	1,66
Irland	8.021.079,53	9,07
Niederlande	10.924.185,00	12,36
Schweden	1.601.371,67	1,81
Schweiz	1.680.784,88	1,90
Südafrika	1.866.740,26	2,11
Taiwan	1.796.543,57	2,03
USA	27.915.326,07	31,58
2. Anleihen	4.390.164,00	4,97
< 1 Jahr	2.010.510,00	2,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	509.690,00	0,58
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	557.035,00	0,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	964.776,00	1,09
>= 10 Jahre	348.153,00	0,39
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.554.853,51	2,89
CHF	2.554.853,51	2,89
4. Bankguthaben	3.277.534,76	3,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	90.874,69	0,10

**Halbjahresbericht
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit**

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-893.530,95	-1,01
III. Fondsvermögen	88.396.771,69	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	85.921.893,19	97,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	85.921.893,19	97,20
Aktien							EUR	78.976.875,68	89,34
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	1.540	620	0	CHF	1.207,000	1.680.784,88	1,90
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	8.910	3.630	220	DKK	953,800	1.142.697,83	1,29
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	24.830	10.240	610	DKK	429,750	1.434.792,12	1,62
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	12.410	4.960	100	DKK	1.024,500	1.709.543,37	1,93
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	13.010	8.920	8.560	DKK	1.302,000	2.277.637,79	2,58
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	111.000	78.290	1.790	EUR	23,750	2.636.250,00	2,98
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.570	2.990	2.670	EUR	517,000	2.362.690,00	2,67
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	75.210	67.110	21.400	EUR	22,885	1.721.180,85	1,95
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	12.290	14.890	2.600	EUR	127,650	1.568.818,50	1,77
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	37.480	44.550	7.070	EUR	57,340	2.149.103,20	2,43
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	49.550	31.460	40.910	EUR	17,170	850.773,50	0,96
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	6.100	1.970	300	EUR	138,850	846.985,00	0,96
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	26.140	19.370	3.830	EUR	62,000	1.620.680,00	1,83
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	9.560	4.160	310	EUR	144,300	1.379.508,00	1,56
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	23.880	9.780	500	EUR	79,320	1.894.161,60	2,14
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	8.970	3.670	150	EUR	238,900	2.142.933,00	2,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.680	1.510	80	EUR	568,100	2.090.608,00	2,37
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	55.840	38.330	4.690	EUR	41,690	2.327.969,60	2,63
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	6.950	2.970	220	EUR	326,800	2.271.260,00	2,57
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	13.960	5.780	270	EUR	104,420	1.457.703,20	1,65
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	68.260	27.680	920	EUR	32,490	2.217.767,40	2,51
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	17.220	7.120	400	GBP	72,470	1.465.226,49	1,66
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	65.350	26.390	1.040	SEK	251,000	1.601.371,67	1,81
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	5.580	2.310	130	USD	276,250	1.311.670,35	1,48
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	108.250	89.250	1.300	USD	38,690	3.563.812,54	4,03
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	43.070	17.570	850	USD	61,240	2.244.389,72	2,54
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	4.090	2.760	30	USD	679,590	2.365.149,00	2,68
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	13.960	15.080	1.120	USD	166,750	1.980.794,76	2,24
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	4.690	5.380	690	USD	383,060	1.528.719,71	1,73
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	13.660	5.550	190	USD	190,180	2.210.567,39	2,50

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	15.560	6.980	670 USD	118,130	1.564.076,58	1,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	9.920	3.840	0 USD	235,770	1.990.162,01	2,25
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	26.970	27.760	790 USD	62,320	1.430.199,46	1,62
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	13.660	5.600	290 USD	135,430	1.574.177,84	1,78
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	5.400	2.240	140 USD	352,870	1.621.424,44	1,83
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	17.850	17.850	0 USD	118,280	1.796.543,57	2,03
Telefonica Brasil S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US87936R2058		STK	100.000	100.000	0 USD	7,870	669.673,25	0,76
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	22.750	21.940	12.990 USD	66,150	1.280.558,63	1,45
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	11.160	11.050	6.590 USD	165,560	1.572.200,14	1,78
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	6.000	2.410	110 USD	372,070	1.899.608,58	2,15
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	12.170	7.500	130 USD	211,730	2.192.609,00	2,48
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	9.090	6.080	5.590 USD	184,520	1.427.235,19	1,61
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	22.750	9.490	340 USD	105,180	2.036.117,26	2,30
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	6.310	6.310	0 ZAR	3.531,710	1.284.524,67	1,45
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577		STK	80.000	80.000	0 ZAR	126,260	582.215,59	0,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.390.164,00	4,97
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1107731702		EUR	500	0	500 %	100,809	504.045,00	0,57
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	800	800	0 %	120,597	964.776,00	1,09
1,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)	XS1284570626		EUR	500	0	0 %	101,938	509.690,00	0,58
0,0000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1766857434		EUR	1.500	0	0 %	100,431	1.506.465,00	1,70
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2		EUR	500	0	0 %	111,407	557.035,00	0,63
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	300	300	0 %	116,051	348.153,00	0,39
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.554.853,51	2,89
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	9.250	6.615	145 CHF	305,450	2.554.853,51	2,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	85.921.893,19	97,20

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.277.534,76	3,71
Bankguthaben							EUR	3.277.534,76	3,71
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	3.193.509,50			% 100,000	3.193.509,50	3,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	12.219,97			% 100,000	1.643,11	0,00
			NOK	707,23			% 100,000	70,50	0,00
			SEK	290.907,70			% 100,000	28.400,63	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	871,28			% 100,000	589,94	0,00
			CHF	10.811,53			% 100,000	9.776,23	0,01
			GBP	19.042,40			% 100,000	22.358,11	0,03
			USD	24.898,66			% 100,000	21.186,74	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	90.874,69	0,10
Zinsansprüche			EUR	21.180,04				21.180,04	0,02
Dividendenansprüche			EUR	25.352,54				25.352,54	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	44.342,11				44.342,11	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-601.697,02	-0,68
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			ZAR	-10.438.781,46			% 100,000	-601.697,02	-0,68

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-291.833,93	-0,33
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-501,35				-501,35	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-272.670,44				-272.670,44	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.662,14				-10.662,14	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	88.396.771,69	100,00 1)
Anteilwert							EUR	149,46	
Ausgabepreis							EUR	149,46	
Anteile im Umlauf							STK	591.424	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2021	
CAD	(CAD)	1,4769000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1059000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4371000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8517000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,0312000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2430000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1752000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	17,3489000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	6.160	6.160	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	12.820	38.820	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.860	15.860	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	23.510	58.810	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302	EUR	0	400	
0,0200 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Notes 17(20)	DE000A19S4T0	EUR	0	900	
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	XS1458405898	EUR	0	500	
0,0000 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2017(21)	XS1691466756	EUR	0	1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	1.000	1.000	
0,2470 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(22)	XS1598861588	EUR	0	1.800	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197	EUR	0	500	
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886	EUR	0	800	
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520	EUR	0	200	
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763	EUR	0	100	
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	EUR	0	500	

Halbjahresbericht
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

359,30

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	149,46
Ausgabepreis	EUR	149,46
Anteile im Umlauf	STK	591.424

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 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

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

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Bethmann Bank AG

Postanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2177 0
www.bethmannbank.de

WKN / ISIN: DWS18K / DE000DWS18K