

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Stiftungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2021

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Bethmann Bank
ABN AMRO

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	729.432.438,36	100,47
1. Aktien	183.244.630,66	25,24
Belgien	3.695.200,00	0,51
Brasilien	1.004.509,87	0,14
Bundesrep. Deutschland	10.275.025,00	1,42
Dänemark	15.166.659,05	2,09
Frankreich	24.441.801,00	3,37
Großbritannien	3.326.966,07	0,46
Irland	18.591.204,79	2,56
Niederlande	25.513.350,00	3,51
Schweden	3.638.924,14	0,50
Schweiz	3.929.107,51	0,54
Südafrika	3.912.621,83	0,54
Taiwan	4.800.847,52	0,66
USA	64.948.413,88	8,95
2. Anleihen	529.876.076,55	72,98
< 1 Jahr	13.572.385,00	1,87
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	73.751.478,00	10,16
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	114.663.339,55	15,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	299.886.084,00	41,31
>= 10 Jahre	28.002.790,00	3,86
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	6.076.408,36	0,84
CHF	6.076.408,36	0,84
4. Investmentanteile	1.123.033,00	0,15
EUR	1.123.033,00	0,15
5. Derivate	-1.800,00	0,00
6. Bankguthaben	6.340.357,16	0,87

**Halbjahresbericht
Bethmann Stiftungsfonds**

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.773.732,63	0,38
II. Verbindlichkeiten	-3.406.622,54	-0,47
III. Fondsvermögen	726.025.815,82	100,00

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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	720.320.148,57	99,21
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	689.280.909,57	94,94
Aktien							EUR	183.244.630,66	25,24
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	3.600	100	300	CHF	1.207,000	3.929.107,51	0,54
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	20.200	0	2.500	DKK	953,800	2.590.628,07	0,36
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	56.400	12.000	18.600	DKK	429,750	3.259.052,59	0,45
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	29.000	3.700	6.200	DKK	1.024,500	3.994.903,93	0,55
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	30.400	9.400	32.000	DKK	1.302,000	5.322.074,46	0,73
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	265.000	135.800	13.800	EUR	23,750	6.293.750,00	0,87
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	10.500	1.800	9.300	EUR	517,000	5.428.500,00	0,75
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	171.600	141.900	89.300	EUR	22,885	3.927.066,00	0,54
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	28.000	39.000	11.000	EUR	127,650	3.574.200,00	0,49
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	87.600	120.100	32.500	EUR	57,340	5.022.984,00	0,69
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	113.100	34.500	163.400	EUR	17,170	1.941.927,00	0,27
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	16.700	0	2.800	EUR	138,850	2.318.795,00	0,32
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	59.600	28.800	15.200	EUR	62,000	3.695.200,00	0,51
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	21.700	2.100	4.200	EUR	144,300	3.131.310,00	0,43
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	56.000	3.900	7.900	EUR	79,320	4.441.920,00	0,61
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	21.000	3.700	5.100	EUR	238,900	5.016.900,00	0,69
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	8.600	800	1.400	EUR	568,100	4.885.660,00	0,67
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	131.000	68.100	32.100	EUR	41,690	5.461.390,00	0,75
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	16.200	2.230	3.200	EUR	326,800	5.294.160,00	0,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	31.700	2.400	6.700	EUR	104,420	3.310.114,00	0,46
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	160.000	26.200	35.100	EUR	32,490	5.198.400,00	0,72
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	39.100	400	5.300	GBP	72,470	3.326.966,07	0,46
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	148.500	24.000	35.500	SEK	251,000	3.638.924,14	0,50
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	12.600	1.600	3.000	USD	276,250	2.961.836,28	0,41
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	253.000	179.000	11.400	USD	38,690	8.329.280,12	1,15
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	100.600	11.400	19.400	USD	61,240	5.242.294,08	0,72
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	9.400	4.500	700	USD	679,590	5.435.794,76	0,75
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	32.600	40.200	7.600	USD	166,750	4.625.638,19	0,64
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	11.000	15.000	4.000	USD	383,060	3.585.483,32	0,49
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	32.000	2.600	5.600	USD	190,180	5.178.488,77	0,71

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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		36.500	4.100	5.600 USD	118,130	3.668.945,71	0,51
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		23.100	4.400	6.300 USD	235,770	4.634.349,05	0,64
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK		61.600	61.600	0 USD	62,320	3.266.603,13	0,45
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		32.000	5.900	7.900 USD	135,430	3.687.678,69	0,51
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		12.600	2.300	3.200 USD	352,870	3.783.323,69	0,52
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK		47.700	47.700	0 USD	118,280	4.800.847,52	0,66
Telefonica Brasil S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US87936R2058	STK		150.000	150.000	0 USD	7,870	1.004.509,87	0,14
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK		51.700	41.500	46.600 USD	66,150	2.910.104,66	0,40
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK		26.100	21.200	23.600 USD	165,560	3.676.919,67	0,51
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		14.000	1.700	2.700 USD	372,070	4.432.420,01	0,61
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		28.400	12.700	4.800 USD	211,730	5.116.688,22	0,70
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		20.600	5.700	19.900 USD	184,520	3.234.438,39	0,45
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK		53.100	8.300	12.200 USD	105,180	4.752.431,93	0,65
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE00015889	STK		13.500	13.500	0 ZAR	3.531,710	2.748.190,66	0,38
Vodacom Group Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000132577	STK		160.000	160.000	0 ZAR	126,260	1.164.431,17	0,16

Verzinsliche Wertpapiere

						EUR	499.959.870,55	68,86	
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302	EUR		4.800	0	200 %	104,596	5.020.608,00	0,69
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 20	FR0013431137	EUR		5.000	0	0 %	101,996	5.099.800,00	0,70
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4	EUR		9.000	0	0 %	104,841	9.435.690,00	1,30
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR		12.000	0	0 %	100,739	12.088.680,00	1,67
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(26/26)	XS1843435501	EUR		1.800	0	0 %	105,152	1.892.736,00	0,26
1,8750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1649193403	EUR		2.300	0	0 %	107,262	2.467.026,00	0,34
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	EUR		17.000	8.000	0 %	106,937	18.179.290,00	2,50
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679	EUR		4.000	0	0 %	112,220	4.488.800,00	0,62
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1107731702	EUR		5.000	0	9.000 %	100,809	5.040.450,00	0,69
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	XS1458405898	EUR		3.600	0	0 %	102,093	3.675.348,00	0,51
0,0000 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2017(21)	XS1691466756	EUR		2.500	0	11.500 %	100,243	2.506.075,00	0,35
0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	DE000BHY0150	EUR		9.000	0	0 %	101,714	9.154.260,00	1,26
1,2500 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.109 v.15(25)	DE000BHY0A56	EUR		9.300	0	0 %	104,838	9.749.934,00	1,34
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584	EUR		8.000	0	0 %	107,870	8.629.600,00	1,19
0,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980828724	EUR		10.000	0	0 %	102,579	10.257.900,00	1,41
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR		6.000	3.000	0 %	105,685	6.341.100,00	0,87
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR		12.000	12.000	0 %	103,400	12.408.000,00	1,71
0,2470 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(22)	XS1598861588	EUR		9.000	0	1.000 %	100,746	9.067.140,00	1,25

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	8.000	5.000	5.000 %	102,226	8.178.080,00	1,13
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(2022)	XS1382792197		EUR	6.000	0	0 %	101,685	6.101.100,00	0,84
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4		EUR	9.435	0	0 %	104,173	9.828.722,55	1,35
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	7.500	7.500	0 %	106,561	7.992.075,00	1,10
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895		EUR	7.000	0	0 %	100,875	7.061.250,00	0,97
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	7.000	0	0 %	106,453	7.451.710,00	1,03
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	7.000	0	0 %	106,484	7.453.880,00	1,03
2,7500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0807336077		EUR	5.000	0	0 %	114,756	5.737.800,00	0,79
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(25/25)	DE000A289NX4		EUR	7.000	0	0 %	102,530	7.177.100,00	0,99
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	4.500	1.000	0 %	100,247	4.511.115,00	0,62
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	7.000	0	3.000 %	123,672	8.657.040,00	1,19
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	10.000	0	4.000 %	107,582	10.758.200,00	1,48
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	8.000	0	0 %	113,697	9.095.760,00	1,25
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886		EUR	10.000	0	2.000 %	101,831	10.183.100,00	1,40
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318		EUR	8.000	0	0 %	106,654	8.532.320,00	1,18
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	15.000	4.000	0 %	107,998	16.199.700,00	2,23
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	4.000	4.000	4.000 %	120,597	4.823.880,00	0,66
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896		EUR	4.500	0	0 %	102,269	4.602.105,00	0,63
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	10.000	4.000	0 %	102,505	10.250.500,00	1,41
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854		EUR	9.000	0	0 %	105,185	9.466.650,00	1,30
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	10.000	4.000	0 %	104,732	10.473.200,00	1,44
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	8.000	0	0 %	101,774	8.141.920,00	1,12
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	8.000	0	0 %	100,732	8.058.560,00	1,11
1,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)	XS1284570626		EUR	10.000	0	0 %	101,938	10.193.800,00	1,40
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	9.000	2.000	0 %	103,964	9.356.760,00	1,29
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	4.000	0	0 %	101,266	4.050.640,00	0,56
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	10.000	2.000	0 %	103,024	10.302.400,00	1,42
0,8750 % NN Group N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22/23)	XS1550988569		EUR	10.000	2.000	0 %	101,700	10.170.000,00	1,40
0,0000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1766857434		EUR	6.000	0	0 %	100,431	6.025.860,00	0,83
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM8		EUR	4.000	4.000	3.000 %	110,995	4.439.800,00	0,61
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 058 v.16(26)	DE000NWB0584		EUR	10.000	0	0 %	104,239	10.423.900,00	1,44
1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013359197		EUR	7.000	0	0 %	104,518	7.316.260,00	1,01
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	7.000	0	0 %	112,934	7.905.380,00	1,09
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	7.000	0	0 %	101,608	7.112.560,00	0,98
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	7.000	0	0 %	104,160	7.291.200,00	1,00
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	7.000	1.000	0 %	100,853	7.059.710,00	0,97

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	10.000	5.000	0 %	132,851	13.285.100,00	1,83
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88		EUR	5.000	5.000	0 %	110,213	5.510.650,00	0,76
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	9.000	2.000	0 %	116,051	10.444.590,00	1,44
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	10.000	6.000	0 %	108,556	10.855.600,00	1,50
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	9.000	9.000	0 %	109,227	9.830.430,00	1,35
2,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-T. Notes 2014(14/)	XS1038708522		EUR	7.000	0	0 %	107,435	7.520.450,00	1,04
3,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 14(24)	IT0004988553		EUR	7.000	0	0 %	109,804	7.686.280,00	1,06
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	6.600	0	0 %	105,156	6.940.296,00	0,96
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	6.076.408,36	0,84
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	22.000	12.400	2.400 CHF	305,450	6.076.408,36	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	29.916.206,00	4,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	29.916.206,00	4,12
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR	8.800	0	0 %	104,247	9.173.736,00	1,26
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	8.000	0	0 %	101,357	8.108.560,00	1,12
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	5.000	1.100	0 %	110,385	5.519.250,00	0,76
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	7.000	2.000	0 %	101,638	7.114.660,00	0,98
Investmentanteile							EUR	1.123.033,00	0,15
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.123.033,00	0,15
ABN A.-Cand.Gl.Sust.H.Yield Bd Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	5.000	5.000	0 EUR	110,327	551.635,00	0,08
ABN AF-Cand.Eme.Mar.Sus.Bd. Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	6.000	6.000	0 EUR	95,233	571.398,00	0,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	720.320.148,57	99,21

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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
Derivate							EUR	-1.800,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-1.800,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-1.800,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX		185	EUR	-13.000.000				-1.800,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.340.357,16	0,87
Bankguthaben							EUR	6.340.357,16	0,87
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	6.237.660,75			% 100,000	6.237.660,75	0,86
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	71.039,98			% 100,000	9.552,11	0,00
			NOK	94.714,28			% 100,000	9.441,97	0,00
			SEK	101.209,74			% 100,000	9.880,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	15.984,07			% 100,000	10.822,72	0,00
			GBP	53.656,03			% 100,000	62.998,74	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.773.732,63	0,38
Zinsansprüche			EUR	2.573.286,81				2.573.286,81	0,35
Dividendenansprüche			EUR	64.953,23				64.953,23	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	135.492,59				135.492,59	0,02

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.947.216,82	-0,27
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	-110.010,55			% 100,000	-99.476,04	-0,01
			USD	-753.683,57			% 100,000	-641.323,66	-0,09
			ZAR	-20.930.009,93			% 100,000	-1.206.417,12	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.459.405,72	-0,20
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-2.798,70				-2.798,70	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-1.350.049,05				-1.350.049,05	-0,19
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-94.680,47				-94.680,47	-0,01
Lagerstellenkosten									
			EUR	-3.877,50				-3.877,50	0,00
Prüfungskosten									
			EUR	-7.500,00				-7.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	726.025.815,82	100,00 1)
Bethmann Stiftungsfonds P									
Anteilwert									
							EUR	123,63	
Ausgabepreis									
							EUR	123,63	
Rücknahmepreis									
							EUR	123,63	
Anzahl Anteile									
							STK	3.802.486	
Bethmann Stiftungsfonds I									
Anteilwert									
							EUR	10.555,67	
Ausgabepreis									
							EUR	10.555,67	
Rücknahmepreis									
							EUR	10.555,67	
Anzahl Anteile									
							STK	12.615	

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bethmann Stiftungsfonds SP									
Anteilwert							EUR	105,65	
Ausgabepreis							EUR	105,65	
Rücknahmepreis							EUR	105,65	
Anzahl Anteile							STK	743.348	
Bethmann Stiftungsfonds SI									
Anteilwert							EUR	10.608,11	
Ausgabepreis							EUR	10.608,11	
Rücknahmepreis							EUR	10.608,11	
Anzahl Anteile							STK	4.170	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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	13.000	13.000	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	5.960	111.000	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	47.500	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	20.100	165.100	
Verzinsliche Wertpapiere					
9,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1993(23)	IT0000366655	EUR	0	4.000	
2,6000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2007(23)	IT0004243512	EUR	0	8.000	
5,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123U9	EUR	0	5.000	
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	EUR	0	5.000	

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 13.046,84

Zinsterminkontrakte

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

EUR 47.722,58

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

**Halbjahresbericht
Bethmann Stiftungsfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Bethmann Stiftungsfonds P

Anteilwert	EUR	123,63
Ausgabepreis	EUR	123,63
Rücknahmepreis	EUR	123,63
Anzahl Anteile	STK	3.802.486

Bethmann Stiftungsfonds I

Anteilwert	EUR	10.555,67
Ausgabepreis	EUR	10.555,67
Rücknahmepreis	EUR	10.555,67
Anzahl Anteile	STK	12.615

Bethmann Stiftungsfonds SP

Anteilwert	EUR	105,65
Ausgabepreis	EUR	105,65
Rücknahmepreis	EUR	105,65
Anzahl Anteile	STK	743.348

Bethmann Stiftungsfonds SI

Anteilwert	EUR	10.608,11
Ausgabepreis	EUR	10.608,11
Rücknahmepreis	EUR	10.608,11
Anzahl Anteile	STK	4.170

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

Anteilklassen im Überblick

Anlegerkreis		Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse I	keine Erwerbsbeschränkungen	Anteilklasse I	0,09 %
Anteilklasse P	keine Erwerbsbeschränkungen	Anteilklasse P	0,09 %
Anteilklasse SI	steuerbegünstigte Anleger (siehe § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen)	Anteilklasse SI	0,09 %
Anteilklasse SP	steuerbegünstigte Anleger (siehe § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen)	Anteilklasse SP	0,09 %
Erstausgabedatum		Währung	
Anteilklasse I	2. Februar 2015	Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse P	1. November 2011	Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse SI	2. Januar 2018	Anteilklasse SI	EUR
Anteilklasse SP	2. Januar 2018	Anteilklasse SP	EUR
Erstausgabepreise		Ertragsverwendung	
Anteilklasse I	€ 10.000,00	Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	€ 100,00	Anteilklasse P	Ausschüttend
Anteilklasse SI	€ 10.000,00	Anteilklasse SI	Ausschüttend
Anteilklasse SP	€ 100,00	Anteilklasse SP	Ausschüttend
Mindestanlagesumme		Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse I	€ 5.000.000,00 (Mindestfolgeanlage: keine)	Anteilklasse I	DWS186 / DE000DWS1866
Anteilklasse P	keine	Anteilklasse P	DWS08Y / DE000DWS08Y8
Anteilklasse SI	€ 5.000.000,00 (Mindestfolgeanlage: keine)	Anteilklasse SI	DWS2TB / DE000DWS2TB1
Anteilklasse SP	keine	Anteilklasse SP	DWS2TA / DE000DWS2TA3
Verwaltungsvergütung			
Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.		
Anteilklasse P	derzeit 0,80 % p.a.		
Anteilklasse SI	derzeit 0,60 % p.a.		
Anteilklasse SP	derzeit 0,80 % p.a.		

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

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