

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bethmann Stiftungsfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>651.895.902,25</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien	129.213.347,79	19,86
Bundesrep. Deutschland	10.039.876,31	1,54
Dänemark	3.871.845,30	0,60
Frankreich	23.842.595,72	3,66
Großbritannien	8.903.433,91	1,37
Irland	10.098.132,49	1,55
Niederlande	13.355.782,30	2,05
Schweden	2.952.139,91	0,45
Schweiz	1.723.922,40	0,26
USA	54.425.619,45	8,36
2. Anleihen	455.058.569,20	69,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	121.566.993,00	18,68
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	46.544.330,00	7,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	165.293.311,20	25,40
>= 10 Jahre	121.653.935,00	18,70
3. Investmentanteile	56.917.205,04	8,75
EUR	56.917.205,04	8,75
4. Derivate	-113.400,00	-0,02
5. Bankguthaben	5.754.277,79	0,88
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.065.902,43	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.230.793,55</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>650.665.108,70</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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>641.189.122,03</b>	<b>98,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>562.837.076,99</b>	<b>86,50</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>129.213.347,79</b>	<b>19,86</b>
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	32.769	2.226	12.037	DKK 881,300	3.871.845,30	0,60
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	4.820	0	1.200	EUR 892,200	4.300.404,00	0,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	108.671	6.318	22.694	EUR 34,815	3.783.380,86	0,58
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	94.204	4.973	34.869	EUR 35,520	3.346.126,08	0,51
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	17.123	4.498	2.075	EUR 189,650	3.247.376,95	0,50
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	138.745	8.525	20.410	EUR 22,500	3.121.762,50	0,48
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	16.356	1.223	2.317	EUR 105,400	1.723.922,40	0,26
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	813	813	0	EUR 2.366,000	1.923.558,00	0,30
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	7.511	473	2.537	EUR 438,650	3.294.700,15	0,51
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	29.480	9.208	1.883	EUR 98,220	2.895.525,60	0,45
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	68.647	3.974	8.672	EUR 42,820	2.939.464,54	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	20.341	1.277	3.561	EUR 180,460	3.670.736,86	0,56
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	16.350	995	2.400	EUR 209,650	3.427.777,50	0,53
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	71.973	4.141	9.668	EUR 39,920	2.873.162,16	0,44
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	70.929	5.480	12.301	EUR 30,130	2.137.090,77	0,33
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	25.551	1.385	5.246	EUR 118,760	3.034.436,76	0,47
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	22.333	1.334	3.231	EUR 145,200	3.242.751,60	0,50
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	25.394	3.842	1.748	GBP 106,780	3.172.541,62	0,49
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	750.513	767.318	16.805	GBP 2,966	2.604.447,83	0,40
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	67.216	70.952	3.736	GBP 39,755	3.126.444,46	0,48
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	110.997	6.754	15.777	SEK 307,100	2.952.139,91	0,45
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	17.188	17.953	765	USD 182,100	2.898.356,14	0,45
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	8.890	633	1.453	USD 346,610	2.853.378,00	0,44
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	5.293	784	131	USD 504,600	2.473.236,23	0,38
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	48.808	2.733	7.025	USD 52,780	2.385.485,92	0,37
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	14.178	4.337	884	USD 230,900	3.031.484,58	0,47
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	4.015	215	610	USD 825,330	3.068.524,82	0,47
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	7.849	500	2.882	USD 464,330	3.374.873,76	0,52
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	30.152	5.473	1.717	USD 131,950	3.684.189,65	0,57
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	40.339	3.047	6.108	USD 74,110	2.768.333,45	0,43

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	8.948	599	4.181 USD	420,720	3.486.065,89	0,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.963	2.963	0 USD	903,560	2.479.163,14	0,38
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	18.703	1.268	3.216 USD	162,250	2.810.039,59	0,43
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	3.060	3.158	98 USD	962,490	2.727.307,53	0,42
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	7.442	895	238 USD	425,450	2.931.937,12	0,45
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	37.054	4.738	2.252 USD	101,420	3.479.967,29	0,53
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	13.921	857	4.336 USD	300,200	3.869.880,73	0,59
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	5.845	394	869 USD	494,700	2.677.582,65	0,41
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	12.857	4.389	912 USD	231,690	2.758.439,05	0,42
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	14.127	1.089	2.172 USD	279,080	3.650.859,49	0,56
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	33.881	9.955	2.734 USD	122,360	3.838.947,27	0,59
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	27.371	1.946	4.265 USD	129,240	3.275.699,64	0,50
							<b>EUR</b>	<b>433.623.729,20</b>	<b>66,64</b>
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	3.000	0	0 %	86,508	2.595.240,00	0,40
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	12.000	0	0 %	92,013	11.041.560,00	1,70
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	2.300	0	0 %	92,916	2.137.068,00	0,33
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	12.000	0	0 %	48,665	5.839.800,00	0,90
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	12.000	0	0 %	93,774	11.252.880,00	1,73
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	12.000	0	0 %	98,233	11.787.960,00	1,81
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285		EUR	10.000	0	0 %	93,816	9.381.600,00	1,44
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	12.500	12.500	0 %	101,415	12.676.875,00	1,95
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	8.000	0	0 %	78,199	6.255.920,00	0,96
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071		EUR	10.000	0	0 %	94,677	9.467.700,00	1,46
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400G173		EUR	15.500	0	0 %	102,631	15.907.805,00	2,44
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	10.000	0	0 %	92,523	9.252.300,00	1,42
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	8.000	0	0 %	93,521	7.481.680,00	1,15
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	7.000	0	0 %	88,197	6.173.790,00	0,95
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	FR0014003N51		EUR	22.500	22.500	0 %	96,846	24.535.716,20	3,77
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	52.000	7.000	0 %	86,275	44.863.000,00	6,89
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	12.000	0	0 %	64,646	7.757.520,00	1,19
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	11.000	11.000	0 %	103,062	11.336.820,00	1,74
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005557084		EUR	39.000	43.000	4.000 %	100,316	39.123.240,00	6,01
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	2.000	2.000	0 %	104,610	2.092.200,00	0,32
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	10.000	0	0 %	87,370	8.737.000,00	1,34

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	12.000	0	0 %	94,304	11.316.480,00	1,74
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	9.000	0	0 %	87,838	7.905.420,00	1,21
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	4.000	0	0 %	93,470	3.738.800,00	0,57
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	23.000	0	0 %	82,964	19.081.720,00	2,93
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	10.000	0	0 %	96,326	9.632.600,00	1,48
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	16.000	16.000	0 %	114,482	18.317.120,00	2,82
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM8		EUR	4.000	0	0 %	85,757	3.430.280,00	0,53
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	12.000	0	0 %	102,138	12.256.560,00	1,88
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	7.000	0	0 %	95,111	6.657.770,00	1,02
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	9.000	9.000	0 %	96,434	8.679.060,00	1,33
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	15.000	0	0 %	87,333	13.099.950,00	2,01
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	12.000	0	0 %	93,879	11.265.480,00	1,73
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	10.000	0	0 %	99,016	9.901.600,00	1,52
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	8.500	8.500	0 %	106,429	9.046.465,00	1,39
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	21.500	21.500	0 %	103,163	22.180.045,00	3,41
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	4.500	4.500	0 %	103,629	4.663.305,00	0,72
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	3.000	0	0 %	91,780	2.753.400,00	0,42
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.434.840,00</b>	<b>3,29</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.434.840,00</b>	<b>3,29</b>
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	10.000	0	0 %	91,463	9.146.300,00	1,41
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	5.000	0	0 %	89,223	4.461.150,00	0,69
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	9.000	0	0 %	86,971	7.827.390,00	1,20
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>56.917.205,04</b>	<b>8,75</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>56.917.205,04</b>	<b>8,75</b>
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	368.000	0	0 EUR	82,976	30.535.168,00	4,69
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	125.113	0	22.637 EUR	103,875	12.996.112,88	2,00
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	72.247	0	7.253 EUR	185,280	13.385.924,16	2,06
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>641.189.122,03</b>	<b>98,54</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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>Derivate</b>							EUR	-113.400,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	-113.400,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-113.400,00	-0,02
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX			185	EUR	-54.000.000			-113.400,00	-0,02

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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>5.754.277,79</b>	<b>0,88</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.754.277,79</b>	<b>0,88</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	3.649.697,58			% 100,000	3.649.697,58	0,56
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			DKK	72.142,71			% 100,000	9.672,16	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	94.552,58			% 100,000	8.071,07	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.235,79			% 100,000	8.594,37	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CAD	16.104,37			% 100,000	11.021,33	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	10.583,89			% 100,000	10.884,30	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	54.009,76			% 100,000	63.191,48	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	2.667,26			% 100,000	148,61	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	2.152.237,34			% 100,000	1.992.996,89	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.065.902,43</b>	<b>0,78</b>
Zinsansprüche			EUR	4.651.269,02				4.651.269,02	0,71
Dividendenansprüche			EUR	65.831,44				65.831,44	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	346.146,04				346.146,04	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	2.655,93				2.655,93	0,00

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.230.793,55</b>	<b>-0,19</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.163.711,68				-1.163.711,68	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-39.247,96				-39.247,96	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-3.883,36				-3.883,36	0,00
Prüfungskosten			EUR	-22.566,11				-22.566,11	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.384,44				-1.384,44	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>650.665.108,70</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Bethmann Stiftungsfonds P</b>									
Anteilwert			EUR					111,23	
Ausgabepreis			EUR					111,23	
Rücknahmepreis			EUR					111,23	
Anzahl Anteile			STK					3.357.449	
<b>Bethmann Stiftungsfonds I</b>									
Anteilwert			EUR					9.556,28	
Ausgabepreis			EUR					9.556,28	
Rücknahmepreis			EUR					9.556,28	
Anzahl Anteile			STK					16.320	
<b>Bethmann Stiftungsfonds SP</b>									
Anteilwert			EUR					95,11	
Ausgabepreis			EUR					95,11	
Rücknahmepreis			EUR					95,11	
Anzahl Anteile			STK					882.431	



# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## 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>Bethmann Stiftungsfonds SI</b>									
Anteilwert							EUR	9.607,21	
Ausgabepreis							EUR	9.607,21	
Rücknahmepreis							EUR	9.607,21	
Anzahl Anteile							STK	3.871	
<b>Bethmann Stiftungsfonds R</b>									
Anteilwert							EUR	88,31	
Ausgabepreis							EUR	92,73	
Rücknahmepreis							EUR	88,31	
Anzahl Anteile							STK	1.627	

### 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.

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
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)
MXN	(MXN)	17,9477000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	87.302	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	56.646	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	16.240	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	6.105	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	5.750	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	86.800	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302	EUR	0	4.800	
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	EUR	0	15.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	0	6.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	EUR	0	15.000	
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895	EUR	0	7.000	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR	0	30.000	
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR	0	10.000	
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28	EUR	0	10.000	
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	0	10.000	
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502	EUR	0	15.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	EUR	0	20.000	
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1	EUR	0	32.000	
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8	EUR	0	10.000	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	0	7.000	
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	0	9.000	
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	EUR	0	10.000	
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	EUR	0	10.300	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	9.075	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

85.000,89

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Bethmann Stiftungsfonds P</b>	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds I</b>	5.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds SP</b>	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds SI</b>	5.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds R</b>	keine	5,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

### Sonstige Angaben

#### Bethmann Stiftungsfonds P

Anteilwert	EUR	111,23
Ausgabepreis	EUR	111,23
Rücknahmepreis	EUR	111,23
Anzahl Anteile	STK	3.357.449

#### Bethmann Stiftungsfonds I

Anteilwert	EUR	9.556,28
Ausgabepreis	EUR	9.556,28
Rücknahmepreis	EUR	9.556,28
Anzahl Anteile	STK	16.320

#### Bethmann Stiftungsfonds SP

Anteilwert	EUR	95,11
Ausgabepreis	EUR	95,11
Rücknahmepreis	EUR	95,11
Anzahl Anteile	STK	882.431

#### Bethmann Stiftungsfonds SI

Anteilwert	EUR	9.607,21
Ausgabepreis	EUR	9.607,21
Rücknahmepreis	EUR	9.607,21
Anzahl Anteile	STK	3.871

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Bethmann Stiftungsfonds R

Anteilwert	EUR	88,31
Ausgabepreis	EUR	92,73
Rücknahmepreis	EUR	88,31
Anzahl Anteile	STK	1.627

### 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.

### 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 Stiftungsfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	2. Februar 2015
Anteilklasse P	1. November 2011
Anteilklasse SI*	2. Januar 2018
Anteilklasse SP*	2. Januar 2018
Anteilklasse R	15. Oktober 2021

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse P	derzeit 0,00 %
Anteilklasse SI	derzeit 0,00 %
Anteilklasse SP	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 10.000,00
Anteilklasse P	€ 100,00
Anteilklasse SI	€ 10.000,00
Anteilklasse SP	€ 100,00
Anteilklasse R	€ 100,00

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 5.000.000,00 (Mindestfolgeanlage: keine)
Anteilklasse P	keine
Anteilklasse SI	€ 5.000.000,00 (Mindestfolgeanlage: keine)
Anteilklasse SP	keine
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse SI	derzeit 0,60 %
Anteilklasse SP	derzeit 0,80 %
Anteilklasse R	derzeit 1,10 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,009% p.a.
Anteilklasse P	0,009% p.a.
Anteilklasse SI	0,009% p.a.
Anteilklasse SP	0,009% p.a.
Anteilklasse R	0,009% p.a.

### Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse SI	EUR
Anteilklasse SP	EUR
Anteilklasse R	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend
Anteilklasse SI	Ausschüttend
Anteilklasse SP	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	DWS186 / DE000DWS1866
Anteilklasse P	DWS08Y / DE000DWS08Y8
Anteilklasse SI	DWS2TB / DE000DWS2TB1
Anteilklasse SP	DWS2TA / DE000DWS2TA3
Anteilklasse R	A3CWRC / DE000A3CWRC2

\* steuerbegünstigte Anleger (siehe § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen)



# 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](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:

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 Zirlwagen, 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](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

#### Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1  
60329 Frankfurt am Main

Telefon + 49 69 716 735 0  
[www.bethmannbank.de](http://www.bethmannbank.de)