

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Stiftungsfonds 2

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	124.990.547,53	100,18
1. Aktien	32.806.985,83	26,29
Bundesrep. Deutschland	3.266.472,72	2,62
Dänemark	547.664,45	0,44
Frankreich	6.447.501,62	5,17
Großbritannien	1.525.131,32	1,22
Irland	1.933.398,16	1,55
Italien	925.577,48	0,74
Niederlande	2.155.178,35	1,73
Schweden	688.134,66	0,55
Schweiz	541.673,44	0,43
Spanien	1.458.348,24	1,17
USA	13.317.905,39	10,67
2. Anleihen	90.096.440,76	72,21
< 1 Jahr	5.804.495,00	4,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.847.402,86	10,30
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	22.668.673,72	18,17
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	45.693.034,50	36,62
>= 10 Jahre	3.082.834,68	2,47
3. Bankguthaben	1.200.527,88	0,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	886.593,06	0,71
II. Verbindlichkeiten	-223.563,67	-0,18
III. Fondsvermögen	124.766.983,86	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann Stiftungsfonds 2

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	122.903.426,59	98,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	121.328.262,88	97,24
Aktien							EUR	32.806.985,83	26,29
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	8.697	2.040	0	DKK	469,800	547.664,45	0,44
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	320	320	0	EUR	1.406,000	449.920,00	0,36
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.635	736	280	EUR	606,000	990.810,00	0,79
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	20.215	0	0	EUR	39,400	796.471,00	0,64
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	134.329	0	21.000	EUR	6,196	832.302,48	0,67
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	20.720	0	3.500	EUR	32,410	671.535,20	0,54
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	2.722	0	1.656	EUR	272,100	740.656,20	0,59
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	24.526	0	10.833	EUR	34,220	839.279,72	0,67
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	5.929	0	1.000	EUR	91,360	541.673,44	0,43
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.887	1.887	0	EUR	265,400	500.809,80	0,40
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	354	40	0	EUR	2.411,000	853.494,00	0,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	41.904	710	0	EUR	14,940	626.045,76	0,50
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	195.517	27.322	0	EUR	4,734	925.577,48	0,74
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.917	0	0	EUR	342,850	657.243,45	0,53
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	7.538	0	0	EUR	97,240	732.995,12	0,59
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.344	1.344	0	EUR	582,400	782.745,60	0,63
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.698	0	0	EUR	244,400	903.791,20	0,72
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.300	1.500	1.500	EUR	210,750	695.475,00	0,56
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	18.081	0	0	EUR	31,750	574.071,75	0,46
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	8.301	1.696	0	EUR	116,300	965.406,30	0,77
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	4.977	0	0	EUR	143,550	714.448,35	0,57
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	7.054	0	800	GBP	112,540	948.908,87	0,76
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	10.457	0	6.639	GBP	46,100	576.222,45	0,46
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	24.894	0	3.600	SEK	299,900	688.134,66	0,55
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	3.045	0	1.333	USD	209,520	590.675,31	0,47
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	2.280	0	0	USD	312,040	658.690,12	0,53
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	16.820	16.820	0	USD	41,730	649.845,94	0,52
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	12.769	0	1.000	USD	67,730	800.707,68	0,64
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	2.102	0	1.550	USD	253,520	493.379,35	0,40
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	647	647	0	USD	825,910	494.735,46	0,40

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK		872	0	164 USD	815,350	658.258,68	0,53
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK		1.467	0	0 USD	465,640	632.435,77	0,51
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		6.060	0	0 USD	89,760	503.606,70	0,40
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		8.354	0	1.930 USD	80,290	621.000,52	0,50
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		3.315	1.502	150 USD	375,390	1.152.132,07	0,92
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK		593	593	0 USD	932,530	511.980,64	0,41
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		12.020	4.882	600 USD	108,380	1.206.117,58	0,97
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK		4.232	4.698	2.116 USD	170,640	668.594,09	0,54
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		825	0	317 USD	634,230	484.436,39	0,39
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		1.917	0	0 USD	508,100	901.794,00	0,72
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK		1.448	1.448	0 USD	372,250	499.044,53	0,40
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK		7.882	0	2.498 USD	121,800	888.832,15	0,71
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK		2.059	0	555 USD	336,920	642.272,27	0,51
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK		2.614	1.047	1.697 USD	231,630	560.578,48	0,45
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		1.883	330	1.032 USD	350,460	610.976,93	0,49
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		5.793	0	0 USD	98,700	529.366,82	0,42
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK		4.447	0	2.547 USD	119,460	491.842,07	0,39
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	88.521.277,05	70,95
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	EUR		800	0	0 %	96,363	770.904,00	0,62
0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2079713322	EUR		1.800	200	0 %	96,610	1.738.980,00	1,39
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	EUR		1.800	200	0 %	97,880	1.761.840,00	1,41
0,8750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(31)	ES0413900558	EUR		2.600	300	0 %	88,797	2.308.722,00	1,85
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352	EUR		1.650	0	0 %	97,337	1.606.060,50	1,29
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428	EUR		1.600	600	0 %	98,761	1.580.176,00	1,27
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU22023	EUR		4.400	2.900	0 %	96,338	4.238.872,00	3,40
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS1944327631	EUR		3.500	0	0 %	93,749	3.281.215,00	2,63
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(35/36)	XS2747600109	EUR		1.761	0	239 %	98,338	1.731.732,18	1,39
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328	EUR		5.000	0	0 %	90,554	4.527.700,00	3,63
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR		4.300	0	2.200 %	91,791	3.947.013,00	3,16
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	EUR		4.800	2.400	0 %	101,618	4.877.664,00	3,91
1,1250 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-T.-Nts 2021(21/30.32)	XS2328823104	EUR		1.650	0	0 %	88,520	1.460.580,00	1,17
1,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(30/31)	XS2443920751	EUR		1.800	200	0 %	92,457	1.664.226,00	1,33
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502	EUR		900	0	600 %	99,905	899.145,00	0,72
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	EUR		3.500	0	1.500 %	104,294	3.650.290,00	2,93

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	6.100	1.600	0 %	104,247	6.359.067,00	5,10
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900		EUR	5.000	0	0 %	90,781	4.539.050,00	3,64
3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.852 v.24(31)	DE000LB39DQ8		EUR	875	0	1.625 %	101,078	884.432,50	0,71
4,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 23(29/30)	XS2729836234		EUR	1.800	0	0 %	104,029	1.872.522,00	1,50
2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/39)	XS1960678685		EUR	1.650	0	0 %	81,885	1.351.102,50	1,08
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2		EUR	1.500	0	3.000 %	97,905	1.468.575,00	1,18
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN1		EUR	5.000	0	0 %	98,107	4.905.350,00	3,93
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(28/29)	PTNOBOMOM000		EUR	1.300	1.300	0 %	100,870	1.311.310,00	1,05
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	1.000	0	0 %	94,986	949.860,00	0,76
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024		EUR	1.000	0	0 %	98,230	982.300,00	0,79
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2196317742		EUR	1.737	0	0 %	94,973	1.649.681,01	1,32
0,2500 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(27)	FR0014004GE5		EUR	1.800	200	0 %	94,688	1.704.384,00	1,37
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	3.500	2.000	0 %	103,665	3.628.275,00	2,91
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	6.000	3.400	0 %	99,876	5.992.560,00	4,80
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	5.250	750	0 %	92,220	4.841.550,00	3,88
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	1.800	200	0 %	95,584	1.720.512,00	1,38
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)	DE000HV2A0A3		EUR	2.500	0	0 %	101,736	2.543.400,00	2,04
4,0000 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	XS2757511113		EUR	1.737	0	0 %	102,028	1.772.226,36	1,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.575.163,71	1,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.575.163,71	1,26
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146		EUR	1.737	0	0 %	90,683	1.575.163,71	1,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	122.903.426,59	98,51

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.200.527,88	0,96
Bankguthaben							EUR	1.200.527,88	0,96
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.038.900,61			% 100,000	1.038.900,61	0,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			SEK	84.500,00			% 100,000	7.788,59	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	166.161,16			% 100,000	153.838,68	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	886.593,06	0,71
Zinsansprüche			EUR	827.160,01				827.160,01	0,66
Dividendenansprüche			EUR	12.310,36				12.310,36	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	44.448,88				44.448,88	0,04
Sonstige Forderungen			EUR	2.673,81				2.673,81	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-223.563,67	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-205.410,10				-205.410,10	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.779,76				-6.779,76	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.673,81				-2.673,81	0,00
Fondsvermögen							EUR	124.766.983,86	100,00 1)

Halbjahresbericht

Bethmann Stiftungsfonds 2

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bethmann Stiftungsfonds 2 P									
Anteilwert							EUR	89,53	
Ausgabepreis							EUR	89,53	
Rücknahmepreis							EUR	89,53	
Anzahl Anteile							STK	151.164	
Bethmann Stiftungsfonds 2 I									
Anteilwert							EUR	92,32	
Ausgabepreis							EUR	92,32	
Rücknahmepreis							EUR	92,32	
Anzahl Anteile							STK	350.505	
Bethmann Stiftungsfonds 2 SP									
Anteilwert							EUR	93,46	
Ausgabepreis							EUR	93,46	
Rücknahmepreis							EUR	93,46	
Anzahl Anteile							STK	202.705	
Bethmann Stiftungsfonds 2 SI									
Anteilwert							EUR	94,15	
Ausgabepreis							EUR	94,15	
Rücknahmepreis							EUR	94,15	
Anzahl Anteile							STK	636.509	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	1.373	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	17.537	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	18.418	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	0	190.029	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	FR0014003N51	EUR	0	2.000	
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	EUR	0	2.000	
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7	EUR	0	2.000	
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043	EUR	0	1.500	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	41.194	41.194	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	710	710	

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)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ASML HOLDING EO -,09, DISNEY (WALT) CO., HERMES INTERNATIONAL O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NVIDIA CORP. DL-,001, PALO ALTO NETWKS DL-,0001, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4)	EUR	23,35
--	-----	-------

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 2

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Stiftungsfonds 2 P	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Stiftungsfonds 2 I	5.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Stiftungsfonds 2 SP	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Stiftungsfonds 2 SI	5.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Bethmann Stiftungsfonds 2 P

Anteilwert	EUR	89,53
Ausgabepreis	EUR	89,53
Rücknahmepreis	EUR	89,53
Anzahl Anteile	STK	151.164

Bethmann Stiftungsfonds 2 I

Anteilwert	EUR	92,32
Ausgabepreis	EUR	92,32
Rücknahmepreis	EUR	92,32
Anzahl Anteile	STK	350.505

Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

Anteilwert	EUR	93,46
Ausgabepreis	EUR	93,46
Rücknahmepreis	EUR	93,46
Anzahl Anteile	STK	202.705

Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

Anteilwert	EUR	94,15
Ausgabepreis	EUR	94,15
Rücknahmepreis	EUR	94,15
Anzahl Anteile	STK	636.509

Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht

Bethmann Stiftungsfonds 2

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	16. September 2021
Anteilklasse I	1. Juli 2021
Anteilklasse SP	15. Februar 2021
Anteilklasse SI	15. Februar 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100
Anteilklasse I	EUR 100
Anteilklasse SP	EUR 100
Anteilklasse SI	EUR 100

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse P & I	keine
Anteilklasse SP & SI	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	EUR 5.000.000
Anteilklasse SP	keine
Anteilklasse SI	EUR 5.000.000

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse SP	Euro
Anteilklasse SI	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse SP	Ausschüttung
Anteilklasse SI	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2QCYG / DE000A2QCYG3
Anteilklasse I	A2QCYH / DE000A2QCYH1
Anteilklasse SP	A2QCYJ / DE000A2QCYJ7
Anteilklasse SI	A2QCYK / DE000A2QCYK5

Halbjahresbericht

Bethmann Stiftungsfonds 2

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100

Telefax: + 49 (89) 244471 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon 0049 69 2177 0

www.bethmannbank.de