

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Megatrends

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht Bethmann Megatrends

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz mit risikogestreuter, weltweiter Anlage in Aktien von Unternehmen, die von seitens des Asset Managers definierten globalen Megatrends (z.B. Digitalisierung der Wirtschaft, Erneuerbare Energien, Sauberes Wasser, Hochwertige Bildung, Steigerung des Gesundheitsniveaus, Ressourceneffiziente Nahrungsmittelherstellung) profitieren, zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Mit Hilfe von Bewertungsmodellen wird der Unternehmenswert ermittelt. Hierbei erfolgt auch eine qualitative Beurteilung der Unternehmen, z.B. Qualität der Produkte, Analyse des Geschäftsmodells. Die Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes und ist unabhängig von einem Referenzwert (Benchmark) und den damit möglicherweise verbundenen quantitativen und qualitativen Einschränkungen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	19.826.841,42	99,10	22.432.054,54	98,11
Bankguthaben	205.424,61	1,03	450.252,89	1,97
Zins- und Dividendenansprüche	56.156,19	0,28	79.444,85	0,35
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-81.518,75	-0,41	-97.224,57	-0,43
Fondsvermögen	20.006.903,47	100,00	22.864.527,71	100,00

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Wesentliche Veränderungen hinsichtlich der Fondsallokation betreffen die Länderallokation sowie die Sektorallokation. Im Vorjahresvergleich (Stichtag 29.09.2023) ist die Länderallokation, zum 30.09.2024, in die USA deutlich gestiegen: US-Aktienanteil 66,40% (zuvor 58,20%). Zudem ist China mit 1,23% erneut allokiert (zuvor 0,0%). Mit Blick auf die Sektoren (STOXX Kategorisierung) stieg die Quote der Industrials auf 19,26% (zuvor 16,52%). Auch der Sektor Health Care ist mit 17,36% stärker allokiert (zuvor 15,68%). Einen deutlichen Rückgang zeigt die Allokation des Oil & Gas Sektors auf 1,78% (zuvor 5,59%). Die Sektorenangaben beziehen sich auf das Aktienvermögen des Fonds.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse P: +23,20%

Anteilklasse R: +22,85%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.088.424,26	100,41
1. Aktien	19.826.841,42	99,10
Australien	148.302,45	0,74
Canada	1.285.122,36	6,42
Dänemark	849.460,90	4,25
Frankreich	496.378,80	2,48
Großbritannien	682.468,90	3,41
Indien	352.771,40	1,76
Irland	699.576,64	3,50
Japan	623.878,84	3,12
Kaimaninseln	571.552,42	2,86
Niederlande	290.338,20	1,45
Norwegen	177.541,36	0,89
Schweiz	533.877,18	2,67
USA	13.115.571,97	65,56
2. Bankguthaben	205.424,61	1,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	56.158,23	0,28
II. Verbindlichkeiten	-81.520,79	-0,41
III. Fondsvermögen	20.006.903,47	100,00

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	19.826.841,42	99,10
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	19.474.070,02	97,34
Aktien						EUR	19.474.070,02	97,34
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	15.000	0	11.699 AUD	15,900	148.302,45	0,74
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	12.427	0	5.549 CAD	23,330	192.332,43	0,96
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	8.041	1.677	3.635 CAD	108,760	580.163,96	2,90
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.654	0	665 CHF	303,800	533.877,18	2,67
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.977	244	8.267 DKK	786,800	630.854,33	3,15
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	11.022	0	4.827 DKK	147,850	218.606,57	1,09
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	207	0	112 EUR	1.402,600	290.338,20	1,45
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	16.815	0	6.820 EUR	29,520	496.378,80	2,48
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	40.538	0	16.051 GBP	10,135	493.931,99	2,47
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	15.000	0	20.166 GBP	10,455	188.536,91	0,94
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	16.148	0	6.487 JPY	6.166,000	623.878,84	3,12
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	329.132	0	150.659 NOK	6,340	177.541,36	0,89
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.469	0	999 USD	197,480	436.937,11	2,18
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	998	36	421 USD	517,780	463.074,15	2,31
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	4.574	0	1.851 USD	157,160	644.188,40	3,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.445	0	1.384 USD	165,850	512.011,16	2,56
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	3.075	0	1.244 USD	146,240	402.982,35	2,01
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	1.968	105	2.243 USD	383,820	676.904,53	3,38
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	2.018	448	728 USD	275,480	498.179,62	2,49
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	8.803	4.262	4.905 USD	83,800	661.073,04	3,30
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	1.765	1.993	228 USD	282,020	446.066,22	2,23
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	2.944	2.944	0 USD	143,820	379.430,13	1,90
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK	2.772	0	1.121 USD	211,050	524.267,95	2,62
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	848	1.000	152 USD	491,270	373.328,22	1,87
Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004	US5186132032	STK	24.294	6.917	9.811 USD	16,610	361.612,46	1,81
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	289	45	409 USD	2.051,960	531.424,36	2,66
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.999	2.556	557 USD	430,300	770.830,45	3,85
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	8.248	3.248	6.594 USD	84,530	624.790,25	3,12
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034	STK	26.538	26.538	0 USD	13,650	324.620,22	1,62
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	7.782	11.042	5.281 USD	121,440	846.891,37	4,23

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	2.044	2.697	653 USD	134,810	246.932,20	1,23
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	7.983	0	7.015 USD	97,790	699.576,64	3,50
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	7.138	0	2.754 USD	80,140	512.625,97	2,56
Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	US86333M1080		STK	9.513	505	5.799 USD	85,310	727.264,12	3,64
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	788	0	318 USD	506,390	357.590,57	1,79
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031		STK	11.066	11.066	0 USD	47,160	467.669,65	2,34
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	7.131	0	4.336 USD	109,650	700.702,71	3,50
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	960	407	341 USD	618,570	532.150,91	2,66
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051		STK	1.036	1.036	0 USD	583,720	541.924,83	2,71
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	2.081	0	1.153 USD	209,870	391.378,68	1,96
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	1.109	1.472	363 USD	244,410	242.898,73	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	352.771,40	1,76
Aktien							EUR	352.771,40	1,76
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	5.656	1.656	6.586 USD	69,600	352.771,40	1,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.826.841,42	99,10

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	205.424,61	1,03
Bankguthaben						EUR	205.424,61	1,03
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH			EUR	148.080,03		% 100,000	148.080,03	0,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			AUD	3.150,00		% 100,000	1.958,71	0,01
State Street Bank International GmbH			CAD	3.510,23		% 100,000	2.328,67	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	4.992,02		% 100,000	6.001,47	0,03
State Street Bank International GmbH			JPY	1.117.244,00		% 100,000	7.000,45	0,03
State Street Bank International GmbH			USD	44.697,69		% 100,000	40.055,28	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	56.158,23	0,28
Zinsansprüche			EUR	173,84			173,84	0,00
Dividendenansprüche			EUR	30.587,73			30.587,73	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	25.396,66			25.396,66	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-81.520,79	-0,41
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,04			-2,04	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-69.738,32			-69.738,32	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.080,43			-1.080,43	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00			-10.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00			-700,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	20.006.903,47	100,00 1)

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bethmann Megatrends - AK P								
Anteilwert						EUR	87,82	
Ausgabepreis						EUR	87,82	
Rücknahmepreis						EUR	87,82	
Anzahl Anteile						STK	226.854	
Bethmann Megatrends - AK R								
Anteilwert						EUR	78,33	
Ausgabepreis						EUR	82,25	
Rücknahmepreis						EUR	78,33	
Anzahl Anteile						STK	1.077	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Bethmann Megatrends

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

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

DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	5.361
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	3.893
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	8.403
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	0	6.372
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	0	2.064
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	0	4.127

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	1.574
---	--------------	-----	---	-------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US37611X1000	STK	0	178.020
---	--------------	-----	---	---------

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.

Jahresbericht

Bethmann Megatrends - AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		154.429,49	0,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.351,91	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-36.663,99	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR		0,35	0,00
Summe der Erträge	EUR		120.117,77	0,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2,69	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-289.687,96	-1,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-289.687,96		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.309,05	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.985,27	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		19.490,54	0,09
- Depotgebühren	EUR	-17.199,54		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	36.827,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-137,64		
Summe der Aufwendungen	EUR		-282.494,43	-1,25
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-162.376,67	-0,72
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.532.437,51	11,16
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.753.355,49	-12,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-220.917,98	-0,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-383.294,65	-1,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.463.070,72	6,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		3.451.290,04	15,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		4.914.360,76	21,66

Jahresbericht

Bethmann Megatrends - AK P

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 4.531.066,11 19,96

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		22.782.277,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-153.554,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-7.012.016,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.493.686,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.505.702,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-225.231,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		4.531.066,11
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.463.070,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.451.290,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		19.922.541,65

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.812.368,23	21,20
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.442.416,39	10,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-383.294,65	-1,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.753.246,48	12,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.528.800,73	19,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.540.419,48	6,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.988.381,25	13,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	283.567,50	1,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	283.567,50	1,25

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht Bethmann Megatrends - AK P

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	386.858	EUR	40.820.802,36	EUR	105,52
2021/2022	Stück	422.007	EUR	31.207.357,56	EUR	73,95
2022/2023	Stück	317.406	EUR	22.782.277,56	EUR	71,78
2023/2024	Stück	226.854	EUR	19.922.541,65	EUR	87,82

Jahresbericht
Bethmann Megatrends - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		655,19	0,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		9,98	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-155,58	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		509,59	0,47
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.452,19	-1,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.452,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-25,19	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-24,81	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		72,46	0,07
- Depotgebühren	EUR	-73,57		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	146,59		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,56		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.429,75	-1,32
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-920,16	-0,85
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		10.753,29	9,98
2. Realisierte Verluste	EUR		-11.694,39	-10,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-941,10	-0,88

Jahresbericht

Bethmann Megatrends - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.861,25	-1,73
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.914,17	7,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	12.002,38	11,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.916,55	18,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.055,30	16,76

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	82.250,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-640,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-14.860,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.860,23
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-443,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.055,30
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.914,17
davon nicht realisierte Verluste	EUR	12.002,38
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	84.361,82

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	19.821,04	18,40
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	9.988,46	9,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.861,25	-1,73
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	11.693,84	10,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	18.636,34	17,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.982,06	5,55
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	12.654,27	11,75
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.184,70	1,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.184,70	1,10

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht Bethmann Megatrends - AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	1.275	EUR	84.655,32	EUR	66,40
2022/2023	Stück	1.280	EUR	82.250,15	EUR	64,26
2023/2024	Stück	1.077	EUR	84.361,82	EUR	78,33

*) Auflagedatum 15.10.2021

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		155.084,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.361,89
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-36.819,56
11. Sonstige Erträge	EUR		0,35
Summe der Erträge	EUR		120.627,36
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2,71
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-291.140,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-291.140,15	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.334,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.010,08
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		19.563,00
- Depotgebühren	EUR	-17.273,11	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	36.974,31	
- Sonstige Kosten	EUR	-138,19	
Summe der Aufwendungen	EUR		-283.924,18
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-163.296,83
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.543.190,80
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.765.049,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-221.859,08

Jahresbericht Bethmann Megatrends

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-385.155,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.470.984,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.463.292,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.934.277,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.549.121,41

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	22.864.527,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-154.194,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-7.026.876,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.493.686,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.520.562,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-225.675,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.549.121,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.470.984,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.463.292,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	20.006.903,47

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
---	-----	------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 03.05.2021 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,69 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,93 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,19 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,99
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Energy Price Return (EUR) (ID: XFI000002989 BB: MXWO0EG)	30,00 %
MSCI World Health Care Net Return (EUR) (ID: XFI000002660 BB: M0WO0HC)	5,00 %
MSCI World Information Technology Net Return (EUR) (ID: XFIMARKT0077 BB: NE106803)	55,00 %
MSCI World Socially Responsible Investment Net Return (EUR) (ID: XFI000002580 BB: M7CXBRL)	10,00 %

Sonstige Angaben

Bethmann Megatrends - AK P

Anteilwert	EUR	87,82
Ausgabepreis	EUR	87,82
Rücknahmepreis	EUR	87,82
Anzahl Anteile	STK	226.854

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bethmann Megatrends - AK R

Anteilwert	EUR	78,33
Ausgabepreis	EUR	82,25
Rücknahmepreis	EUR	78,33
Anzahl Anteile	STK	1.077

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Bethmann Megatrends - AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,55 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Jahresbericht Bethmann Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bethmann Megatrends - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,85 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Bethmann Megatrends - AK P

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Bethmann Megatrends - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	16.254,25
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Bethmann Megatrends

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Bethmann Megatrends - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Bethmann Megatrends

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Bethmann Megatrends

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	3. Mai 2021
Anteilklasse R	15. Oktober 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,009 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P & R	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
--------------------	---

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2QK5Z / DE000A2QK5Z7
Anteilklasse R	A2QSHC / DE000A2QSHC3

Jahresbericht

Bethmann Megatrends

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

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 und Vertrieb

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Postanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2177 0
www.bethmannbank.de