

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Bethmann Bank
ABN AMRO

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds wird nach Nachhaltigkeitskriterien verwaltet. In der Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen, Ländern und Organisationen werden Umwelt-, soziale und unternehmensethische Kriterien berücksichtigt. Das Fondsmanagement legt bei den Untersuchungskriterien für Unternehmen besonderes Augenmerk auf Produkte und Dienstleistungen, Corporate Governance und Business Ethics sowie Umweltmanagement sowie Ökoeffizienz. Bei der Länderanalyse stehen die Bereiche Institutionen und Politik, soziale Rahmenbedingungen, Infrastruktur, Umweltschutz und Umweltbelastungen im Fokus.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2022	% Anteil	30.09.2021	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	152.114.002,40	26,55	146.544.545,87	26,98
Aktien	301.823.479,73	52,67	339.302.500,20	62,46
Fondsanteile	66.007.508,00	11,52	51.286.180,00	9,44
Futures	6.887.053,60	1,20	262.200,00	0,05
Bankguthaben	46.170.992,02	8,06	6.453.012,37	1,19
Zins- und Dividendenansprüche	1.650.627,71	0,29	885.647,52	0,16
Sonstige Ford. /Verbindlichkeiten	-1.660.788,01	-0,29	-1.491.168,27	-0,27
Fondsvermögen	572.992.875,45	100,00	543.242.917,69	100,00

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Im Berichtszeitraum war die Entwicklung der Kapitalmärkte im Wesentlichen von der weltweit steigenden Inflation, der Anhebung der Leitzinsen seitens vieler Zentralbanken, der abnehmenden konjunkturellen Dynamik und dem Anstieg geopolitischer Risiken geprägt. In diesem Umfeld verzeichneten die meisten Aktien- und Rentenindizes deutliche Rückgänge. Die Struktur des Fonds wurde im Berichtszeitraum auf das sich veränderte Marktumfeld ausgerichtet. Per Saldo wurde der Investitionsgrad des Fonds gesenkt. Das Bankguthaben erhöhte sich von 1,19% am Anfang der Berichtsperiode auf 8,06% am Ende der Berichtsperiode. Der Anteil der Aktien verminderte sich von 62,46% auf 52,67%. Ebenso wurden die Anlagen in Renten von 26,98% auf 26,55% abgesenkt. Eine weitere Reduktion der Marktrisiken erfolgte über den Einsatz von Futures. Innerhalb der Aktienanlagen wurden hauptsächlich die Gewichte der Sektoren Industrie, zyklischer Konsum und Informationstechnologie reduziert. Die freiwerdenden Mittel wurden hauptsächlich für eine Aufstockung der Sektoren Gesundheit, Basiskonsum und Versorger verwendet. Die hohe Gewichtung in Aktien der USA wurde beibehalten. Der Anteil von Staatsanleihen wurde zu Lasten von Anleihen staatsnaher Emittenten, sonstigen Anleihen und Pfandbriefen erhöht. Der Anteil von Unternehmensanleihen blieb nahezu konstant. Die Duration der Rentenbestände verminderte sich von 5,96 auf 5,34 Jahre.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022)¹.

Anteilklasse A: -12,73 %

Anteilklasse D: -12,24 %

Anteilklasse R: -13,41 % (seit 15. Oktober 2021)

¹ Eigene 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.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	574.679.402,31	100,29
1. Aktien	287.897.579,74	50,24
Bundesrep. Deutschland	16.511.512,00	2,88
Dänemark	23.553.871,40	4,11
Frankreich	47.201.324,00	8,24
Großbritannien	10.575.347,09	1,85
Irland	23.607.569,54	4,12
Niederlande	39.109.980,00	6,83
Schweden	7.138.099,49	1,25
Taiwan	2.568.812,66	0,45
USA	117.631.063,56	20,53
2. Anleihen	152.114.002,40	26,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.229.775,00	1,96
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	50.794.031,00	8,86
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	75.116.416,40	13,11
>= 10 Jahre	14.973.780,00	2,61
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	13.925.899,99	2,43
CHF	13.925.899,99	2,43
4. Investmentanteile	66.007.508,00	11,52
EUR	66.007.508,00	11,52

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Derivate	6.887.053,60	1,20
6. Bankguthaben	40.536.199,86	7,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7.311.158,72	1,28
II. Verbindlichkeiten	-1.686.526,86	-0,29
III. Fondsvermögen	572.992.875,45	100,00

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	519.944.990,13	90,74
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	445.632.632,13	77,77
Aktien							EUR	287.897.579,74	50,24
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	45.000	12.000	0	DKK 775,800	4.695.304,83	0,82
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	131.500	41.500	3.500	DKK 761,400	13.466.047,10	2,35
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	66.000	21.000	1.500	DKK 607,500	5.392.519,47	0,94
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	370.000	116.200	171.200	EUR 26,135	9.669.950,00	1,69
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	17.300	3.300	500	EUR 433,600	7.501.280,00	1,31
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	397.000	124.300	5.900	EUR 22,475	8.922.575,00	1,56
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	326.200	326.200	0	EUR 23,155	7.553.161,00	1,32
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	590.000	243.200	13.200	EUR 17,492	10.320.280,00	1,80
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	65.100	20.300	1.700	EUR 140,350	9.136.785,00	1,59
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	50.700	30.300	15.600	EUR 117,450	5.954.715,00	1,04
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	100.900	28.900	16.800	EUR 66,660	6.725.994,00	1,17
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	47.400	14.900	1.300	EUR 279,200	13.234.080,00	2,31
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	220.000	17.500	7.500	EUR 39,970	8.793.400,00	1,53
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	32.000	16.100	10.100	EUR 330,250	10.568.000,00	1,84
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	73.600	23.000	1.900	EUR 84,120	6.191.232,00	1,08
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	223.000	47.100	79.100	EUR 32,245	7.190.635,00	1,25
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	217.900	217.900	0	EUR 19,710	4.294.809,00	0,75
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	93.300	50.500	22.200	GBP 99,440	10.575.347,09	1,85
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	370.000	133.100	8.100	SEK 209,700	7.138.099,49	1,25
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	23.000	15.700	13.500	USD 257,300	6.041.756,00	1,05
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	343.500	108.000	5.500	USD 30,200	10.590.811,64	1,85
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	216.800	270.000	53.200	USD 34,360	7.605.153,65	1,33
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	17.550	17.550	0	USD 472,270	8.461.805,51	1,48
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	227.825	71.525	5.700	USD 36,810	8.561.754,21	1,49
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	12.600	3.100	3.650	USD 568,840	7.317.390,51	1,28
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009		STK	58.900	16.300	9.400	USD 130,550	7.850.326,70	1,37
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	92.250	92.250	0	USD 86,120	8.110.842,27	1,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	35.000	9.500	12.000	USD 232,900	8.322.103,11	1,45
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	72.100	30.400	9.300	USD 126,250	9.293.134,25	1,62
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	27.000	7.400	900	USD 305,350	8.416.998,47	1,47

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	36.700	16.200	68.300	USD 68,560	2.568.812,66	0,45
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	29.300	15.500	28.200	USD 144,810	4.331.733,54	0,76
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	24.700	5.700	3.500	USD 505,040	12.735.567,13	2,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	45.000	8.800	9.800	USD 177,650	8.161.562,02	1,42
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	48.000	15.000	1.200	USD 94,330	4.622.603,37	0,81
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	85.000	25.900	25.900	USD 87,360	7.581.010,72	1,32
							EUR	143.809.152,40	25,10
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	900	0	0	% 91,893	827.037,00	0,14
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	2.500	0	0	% 87,842	2.196.050,00	0,38
0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	1.000	1.000	0	% 84,336	843.360,00	0,15
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(26/26)	XS1843435501		EUR	500	0	0	% 84,810	424.050,00	0,07
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	4.000	4.000	0	% 66,037	2.641.480,00	0,46
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	5.000	0	0	% 89,233	4.461.650,00	0,78
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	4.000	3.200	0	% 94,745	3.789.800,00	0,66
2,1000 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834		EUR	8.500	8.500	0	% 98,958	8.411.430,00	1,47
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	1.500	0	0	% 74,568	1.118.520,00	0,20
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	9.000	9.000	0	% 84,635	7.617.150,00	1,33
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	4.000	0	0	% 88,196	3.527.840,00	0,62
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	4.000	0	0	% 89,223	3.568.920,00	0,62
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895		EUR	1.400	0	0	% 88,656	1.241.184,00	0,22
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	1.500	800	0	% 94,969	1.424.535,00	0,25
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	1.500	0	0	% 82,096	1.231.440,00	0,21
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	3.000	1.000	0	% 91,355	2.740.650,00	0,48
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	17.000	17.000	0	% 88,688	15.076.960,00	2,63
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	4.000	4.000	0	% 71,370	2.854.800,00	0,50
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	3.640	640	0	% 85,051	3.095.856,40	0,54
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	8.000	6.000	0	% 92,023	7.361.840,00	1,28
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	4.000	0	0	% 93,909	3.756.360,00	0,66
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502		EUR	4.000	4.000	0	% 96,285	3.851.400,00	0,67
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	7.000	3.000	0	% 87,760	6.143.200,00	1,07
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	5.000	0	3.000	% 84,130	4.206.500,00	0,73
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	3.000	1.000	0	% 86,444	2.593.320,00	0,45
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	2.000	0	0	% 83,226	1.664.520,00	0,29
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	4.000	4.000	0	% 86,927	3.477.080,00	0,61

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	3.000	0	0 %	80,784	2.423.520,00	0,42
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	600	0	0 %	82,409	494.454,00	0,09
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	2.500	0	0 %	90,638	2.265.950,00	0,40
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1		EUR	7.000	7.000	0 %	83,440	5.840.800,00	1,02
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRWOLM8		EUR	2.000	0	0 %	81,449	1.628.980,00	0,28
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	4.000	4.000	0 %	99,104	3.964.160,00	0,69
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	1.500	0	0 %	92,380	1.385.700,00	0,24
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	5.000	5.000	0 %	82,626	4.131.300,00	0,72
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	4.000	3.000	0 %	81,417	3.256.680,00	0,57
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	2.000	0	0 %	90,664	1.813.280,00	0,32
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	2.000	0	0 %	112,827	2.256.540,00	0,39
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88		EUR	3.000	3.000	0 %	92,636	2.779.080,00	0,49
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	2.500	0	500 %	84,184	2.104.600,00	0,37
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	3.500	0	0 %	95,660	3.348.100,00	0,58
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	2.600	0	0 %	87,570	2.276.820,00	0,40
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	2.200	0	0 %	82,378	1.812.316,00	0,32
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	2.000	0	0 %	93,997	1.879.940,00	0,33
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	13.925.899,99	2,43
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	41.500	16.000	9.700	CHF 323,450	13.925.899,99	2,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.304.850,00	1,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.304.850,00	1,45
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR	1.000	0	2.000 %	94,724	947.240,00	0,17
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	3.000	0	0 %	87,331	2.619.930,00	0,46
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	2.000	0	0 %	82,486	1.649.720,00	0,29
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	4.000	0	0 %	77,199	3.087.960,00	0,54

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	66.007.508,00	11,52
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	66.007.508,00	11,52
ABN A.-Cand.Gl.Sust.H.Yield Bd Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	170.000	278.000	228.000	EUR 95,235	16.189.950,00	2,83
ABN AF-Cand.Eme.Mar.Sus.Bd. Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	350.000	150.000	0	EUR 74,987	26.245.450,00	4,58
Celsius Inv.-Sust.Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	149.200	48.000	0	EUR 157,990	23.572.108,00	4,11
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	519.944.990,13	90,74
Derivate							EUR	6.887.053,60	1,20
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	7.800.000,00	1,36
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	7.800.000,00	1,36
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX		185	EUR	Anzahl	-3200			7.800.000,00	1,36
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	732.000,00	0,13
Zinsterminkontrakte							EUR	732.000,00	0,13
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX		185	EUR		-12.000.000			732.000,00	0,13
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-1.644.946,40	-0,29

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Währungsterminkontrakte							EUR	-1.644.946,40	-0,29
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.22 CME		352	USD	41.250.000			USD 0,985	-1.644.946,40	-0,29
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	40.536.199,86	7,07
Bankguthaben							EUR	40.536.199,86	7,07
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	36.832.369,80			% 100,000	36.832.369,80	6,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	69.169,43			% 100,000	9.302,84	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	94.553,89			% 100,000	8.858,84	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.259,85			% 100,000	9.131,79	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	15.992,96			% 100,000	11.884,49	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	10.477,64			% 100,000	10.870,05	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	70.345,32			% 100,000	80.183,88	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	10.501.710,29			% 100,000	533.263,10	0,09
State Street Bank International GmbH			USD	2.978.008,20			% 100,000	3.040.335,07	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.311.158,72	1,28
Zinsansprüche			EUR	978.775,33				978.775,33	0,17
Dividendenansprüche			EUR	186.070,26				186.070,26	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	511.169,48				511.169,48	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	5.634.792,16				5.634.792,16	0,98
Sonstige Forderungen			EUR	351,49				351,49	0,00

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.686.526,86	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-25.387,36				-25.387,36	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.598.074,68				-1.598.074,68	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-48.803,71				-48.803,71	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.700,00				-13.700,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-561,11				-561,11	0,00
Fondsvermögen							EUR	572.992.875,45	100,00 1)
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A									
Anteilwert							EUR	161,52	
Ausgabepreis							EUR	169,60	
Rücknahmepreis							EUR	161,52	
Anzahl Anteile							STK	2.979.781	
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D									
Anteilwert							EUR	101,27	
Ausgabepreis							EUR	106,33	
Rücknahmepreis							EUR	101,27	
Anzahl Anteile							STK	904.112	

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R									
Anteilwert							EUR	86,59	
Ausgabepreis							EUR	90,92	
Rücknahmepreis							EUR	86,59	
Anzahl Anteile							STK	1.626	

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.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2022	
CAD	(CAD)	1,3457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9639000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4353000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8773000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,6933000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,6734000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8697000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	0,9795000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	104.100	244.100	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	5.650	23.250	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	34.200	132.200	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	12.200	63.200	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	13.800	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	1.000	59.500	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	500	6.300	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	52.100	152.100	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	64.200	306.200	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV Registered Shares Class V o.N.	MX01WA000038	STK	133.500	1.988.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	23.900	74.900	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1649193403	EUR	0	600	
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	XS1458405898	EUR	0	700	
0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	DE000BHY0150	EUR	0	800	
1,2500 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.109 v.15(25)	DE000BHY0A56	EUR	0	1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	0	6.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	3.000	11.000	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	5.000	5.000	
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4	EUR	0	1.435	
2,7500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(25)	XS0807336077	EUR	0	700	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	EUR	0	2.000	
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	EUR	0	5.000	
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	EUR	7.000	7.000	
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	EUR	0	2.500	
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854	EUR	0	4.000	
0,8750 % NN Group N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22/23)	XS1550988569	EUR	0	1.000	
1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013359197	EUR	0	1.600	
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079	EUR	0	700	

Jahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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
3,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 14(24)	IT0004988553	EUR	0	600	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	4.000	4.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	13.500	71.500	
---	--------------	-----	--------	--------	--

Verzinsliche Wertpapiere

0,2420 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(22)	XS1598861588	EUR	0	4.000	
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886	EUR	0	2.000	
1,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)	XS1284570626	EUR	0	3.185	
0,0000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1766857434	EUR	0	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			265.359,96
--	--	-----	--	--	------------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			152.654,27
---	--	-----	--	--	------------

Jahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

41.526,09

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		801.202,21	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		6.600.739,04	2,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		265.120,46	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.468.098,14	0,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.106,36	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.011.259,69	0,34
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-120.180,25	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-947.188,62	-0,32
11. Sonstige Erträge	EUR		2.306,53	0,00
Summe der Erträge	EUR		9.082.463,57	3,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-32.179,84	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-5.899.150,04	-1,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.899.150,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-61.872,53	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.614,38	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-366.734,04	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-47.706,46		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-225.221,23		
- Sonstige Kosten	EUR	-93.806,35		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-93.236,57		
Summe der Aufwendungen	EUR		-6.372.550,84	-2,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		2.709.912,73	0,91
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		27.475.396,89	9,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-21.279.426,09	-7,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		6.195.970,80	2,08

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.905.883,53	2,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-20.488.503,56	-6,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-57.913.696,78	-19,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-78.402.200,34	-26,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-69.496.316,81	-23,33

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	474.736.618,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-4.993.678,08
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	82.418.696,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	139.106.190,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-56.687.493,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.374.335,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-69.496.316,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-20.488.503,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-57.913.696,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	481.290.983,80

Jahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	108.243.684,80	36,32
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	83.538.981,35	28,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.905.883,53	2,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	15.798.819,92	5,30
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	102.582.100,93	34,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	30.388.453,36	10,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	72.193.647,57	24,22
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.661.583,88	1,90
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	5.661.583,88	1,90

*) 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 Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	1.014.028	EUR	160.239.052,20	EUR 158,02
2019/2020	Stück	1.540.763	EUR	248.730.020,36	EUR 161,43
2020/2021	Stück	2.540.032	EUR	474.736.618,15	EUR 186,90
2021/2022	Stück	2.979.781	EUR	481.290.983,80	EUR 161,52

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		151.985,85	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.251.587,07	1,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		50.252,22	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		278.308,26	0,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		210,16	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		191.829,32	0,21
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-22.797,86	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-179.579,19	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR		437,73	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.722.233,57	1,90
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-5.598,55	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-530.684,71	-0,58
- Verwaltungsvergütung	EUR	-530.684,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.073,25	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.546,12	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-104.191,74	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-8.274,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-79.482,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-16.434,69		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-16.350,16		
Summe der Aufwendungen	EUR		-653.094,37	-0,72
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.069.139,19	1,18
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		5.211.998,18	5,76
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.044.087,95	-4,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.167.910,23	1,29

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.237.049,42	2,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.175.234,45	2,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-16.280.424,55	-18,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.105.190,10	-15,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.868.140,68	-13,13

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	68.506.299,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-736.290,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	36.380.083,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	38.803.721,97
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.423.638,60
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-720.862,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.868.140,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.175.234,45
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-16.280.424,55
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	91.561.090,22

Jahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	8.354.329,73	9,23
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.113.307,21	3,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.237.049,42	2,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.003.973,10	3,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.269.395,33	8,03
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.269.395,33	8,03
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.084.934,40	1,20
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.084.934,40	1,20

*) 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 Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	587.840	EUR	68.506.299,54	EUR 116,54
2021/2022	Stück	904.112	EUR	91.561.090,22	EUR 101,27

*) Auflegedatum 23.10.2020

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		234,76	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.912,36	1,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		73,77	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		408,25	0,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,32	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		296,30	0,18
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-35,21	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-271,60	-0,17
11. Sonstige Erträge	EUR		0,68	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.619,63	1,61
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-9,09	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.901,30	-1,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.901,30		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16,48	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2,30	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-262,15	-0,16
- Depotgebühren	EUR	-12,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-225,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-24,13		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-24,03		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.191,32	-1,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		428,30	0,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.346,29	4,52
2. Realisierte Verluste	EUR		-6.155,70	-3,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.190,59	0,73

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.618,90	0,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.695,68	5,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-31.774,62	-19,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-23.078,94	-14,19
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-21.460,04	-13,20

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	163.230,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	163.321,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-90,38
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-969,45
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-21.460,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.695,68
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-31.774,62
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	140.801,44

Jahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.175,70	3,79
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.618,90	0,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.556,80	2,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.549,70	2,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.549,70	2,79
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.626,00	1,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.626,00	1,00

*) 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 Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr

Umlaufende Anteile am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Fondsvermögen am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

Anteilwert am
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

2021/2022 *)	Stück	1.626	EUR	140.801,44	EUR	86,59
--------------	-------	-------	-----	------------	-----	-------

*) Auflegedatum 15.10.2021

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		953.422,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		7.854.238,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		315.446,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.746.814,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.316,85
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.203.385,31
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-143.013,33
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.127.039,41
11. Sonstige Erträge	EUR		2.744,94
Summe der Erträge	EUR		10.807.316,76
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-37.787,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.431.736,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.431.736,05	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-72.962,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-14.162,80
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-471.187,93
- Depotgebühren	EUR	-55.994,04	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-304.928,71	
- Sonstige Kosten	EUR	-110.265,18	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-109.610,76	
Summe der Aufwendungen	EUR		-7.027.836,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.779.480,23
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		32.694.741,36
2. Realisierte Verluste	EUR		-25.329.669,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		7.365.071,62

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.144.551,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-18.304.573,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-74.225.895,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-92.530.469,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-81.385.917,53

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	543.242.917,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.729.968,08
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	118.962.010,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	178.073.233,34
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-59.111.222,96
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.096.167,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-81.385.917,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-18.304.573,43
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-74.225.895,95
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	572.992.875,46

Jahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A	keine	5,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D	1.500.000	5,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R	keine	5,00	1,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 164.174.106,28

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,74

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

1,20

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.09.2018 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

1,05 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,68 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,34 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,07

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate (1-10 Y) Total Return (EUR) (Bloomberg: LEU1TREU INDEX)

30,00 %

MSCI Europe Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEE15N INDEX)

40,00 %

MSCI World Excluding Europe Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWEUN INDEX)

30,00 %

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	161,52
Ausgabepreis	EUR	169,60
Rücknahmepreis	EUR	161,52
Anzahl Anteile	STK	2.979.781

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Anteilwert	EUR	101,27
Ausgabepreis	EUR	106,33
Rücknahmepreis	EUR	101,27
Anzahl Anteile	STK	904.112

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	86,59
Ausgabepreis	EUR	90,92
Rücknahmepreis	EUR	86,59
Anzahl Anteile	STK	1.626

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,17 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,62 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,47 %

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

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
ABN A.-Cand.Gl.Sust.H.Yield Bd Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936	0,750
ABN AF-Cand.Eme.Mar.Sus.Bd. Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961	0,750
Celsius Inv.-Sust.Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920	0,650

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

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

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen 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	498.765,59
--------------------	-----	------------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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>.

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend Offenlegungs-Verordnung) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewarb dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) bekannt gemacht. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Vor dem Hintergrund der derzeit noch nicht abschließend bewertbaren Datenqualität hat sich die Universal-Investment entschieden, derzeit noch keine Mindestquoten für EU-Taxonomie-konforme Investitionen zu verankern. Demnach wird der Wert der ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sondervermögen mit 0% angegeben, obgleich darauf verwiesen wird, dass bei den getätigten Investments auch EU-Taxonomie-konforme Anlagen beinhaltet sein können.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Sinne der EU-Taxonomie findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. November 2011
Anteilklasse D	23. Oktober 2020
Anteilklasse R	15. Oktober 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse D	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00%
Anteilklasse D	derzeit 5,00%
Anteilklasse R	derzeit 5,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse D	EUR 1.500.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilklasse D	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,45 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse D	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,009 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse D	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse D	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	DWS08X / DE000DWS08X0
Anteilklasse D	A2P9Q0 / DE000A2P9Q06
Anteilklasse R	A3CWRA / DE000A3CWRA6

Jahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 06 32
60006 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2177 0

www.bethmannbank.de