

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Bethmann Bank**  
ABN AMRO

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

#### 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

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	198.310.047,20	35,31	152.114.002,40	26,55
Aktien	278.370.545,72	49,56	301.823.479,73	52,67
Fondsanteile	63.985.632,80	11,39	66.007.508,00	11,52
Futures	0,00	0,00	6.887.053,60	1,20
Bankguthaben	20.561.122,12	3,66	46.170.992,02	8,06
Zins- und Dividendenansprüche	2.006.139,87	0,36	1.650.627,71	0,29
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-1.580.365,44</b>	<b>-0,28</b>	<b>-1.660.788,01</b>	<b>-0,29</b>
Fondsvermögen	561.653.122,27	100,00	572.992.875,45	100,00

## **Jahresbericht**

### **Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen**

Im Berichtszeitraum war die Entwicklung der Kapitalmärkte im Wesentlichen von der rückläufigen aber weiterhin hohen Inflation, der fortgesetzten Anhebung der Leitzinsen seitens vieler Zentralbanken, der schwachen konjunkturellen Dynamik und den geopolitischen Risiken geprägt. Für Entspannung an den Kapitalmärkten sorgte die Normalisierung des Gaspreises. Trotz der Fortführung der Kriegshandlungen Russlands gegen die Ukraine, verlor dieser Konflikt an Einfluss auf die Kapitalmärkte. Aktien konnten weltweit hohe Wertzuwächse verzeichnen, während die Indizes von investmentgrade Anleihen eine negative Wertentwicklung aufwiesen. Die Struktur des Fonds wurde im Berichtszeitraum auf das sich veränderte Marktumfeld ausgerichtet. Per Saldo wurde der Investitionsgrad des Fonds erhöht. Das Bankguthaben verminderte sich von 8,06% am Anfang der Berichtsperiode auf 3,66% am Ende der Berichtsperiode. Der Anteil der Aktien verminderte sich von 52,67% auf 49,56%. Auf der anderen Seite wurden die Anlagen in Renten von 26,55% auf 35,31% erhöht. Die taktische Steuerung der Marktrisiken erfolgte über den Einsatz von Futures. Innerhalb der Aktienanlagen wurden hauptsächlich die Gewichte der Sektoren Gesundheit, Finanzen und Basiskonsum reduziert. Die freiwerdenden Mittel wurden hauptsächlich für eine Aufstockung der Sektoren IT, zyklischer Konsum und Industrie verwendet. Die Gewichtung in Aktien der USA wurde weiter ausgebaut. Der Anteil von Staatsanleihen und Pfandbriefen wurde zu Lasten von Anleihen staatsnaher Emittenten und Unternehmensanleihen erhöht. Die Duration der Rentenbestände erhöhte sich von 5,34 auf 5,36 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.

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 Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### 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 (Glattstellung) 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: +1,73%

Anteilklasse D: +2,29%

Anteilklasse R: +1,43%

<sup>1</sup>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 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>563.244.373,95</b>	<b>100,28</b>
1. Aktien	273.327.659,18	48,66
Bundesrep. Deutschland	23.883.947,10	4,25
Dänemark	12.974.699,61	2,31
Frankreich	48.700.892,00	8,67
Großbritannien	6.604.095,95	1,18
Irland	22.628.111,28	4,03
Niederlande	30.595.472,50	5,45
Schweden	5.468.291,03	0,97
Schweiz	3.103.434,90	0,55
Spanien	6.797.912,70	1,21
USA	112.570.802,11	20,04
2. Anleihen	198.310.047,20	35,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	39.983.999,00	7,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	46.234.790,20	8,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	78.855.498,00	14,04
>= 10 Jahre	33.235.760,00	5,92
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.042.886,54	0,90
CHF	5.042.886,54	0,90
4. Investmentanteile	63.985.632,80	11,39
EUR	63.985.632,80	11,39
5. Bankguthaben	20.561.122,12	3,66
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.017.026,11	0,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.591.251,68</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>561.653.122,27</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>540.666.225,72</b>	<b>96,26</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>469.062.002,92</b>	<b>83,51</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>273.327.659,18</b>	<b>48,66</b>
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	36.050	0	8.950	DKK 747,600	3.614.282,27	0,64
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	108.400	108.400	0	DKK 643,900	9.360.417,34	1,67
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	180.000	0	190.000	EUR 28,520	5.133.600,00	0,91
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	13.240	0	4.060	EUR 559,100	7.402.484,00	1,32
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	260.670	0	136.330	EUR 28,180	7.345.680,60	1,31
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	314.700	68.700	80.200	EUR 29,070	9.148.329,00	1,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	42.815	42.815	0	EUR 163,700	7.008.815,50	1,25
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	422.200	0	167.800	EUR 19,868	8.388.269,60	1,49
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	38.730	43.980	5.250	EUR 80,130	3.103.434,90	0,55
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	192.630	325.000	132.370	EUR 35,290	6.797.912,70	1,21
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	20.960	0	11.040	EUR 393,200	8.241.472,00	1,47
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	77.180	0	23.720	EUR 87,300	6.737.814,00	1,20
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	162.500	0	57.500	EUR 30,440	4.946.500,00	0,88
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	69.100	16.000	20.500	EUR 122,820	8.486.862,00	1,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	39.350	49.500	10.150	EUR 156,980	6.177.163,00	1,10
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	170.900	0	52.100	EUR 40,985	7.004.336,50	1,25
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	167.780	0	50.120	EUR 27,430	4.602.205,40	0,82
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	61.400	65.865	4.465	EUR 105,020	6.448.228,00	1,15
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	53.280	67.250	13.970	EUR 114,650	6.108.552,00	1,09
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	51.580	0	41.720	GBP 111,020	6.604.095,95	1,18
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	264.000	0	106.000	SEK 238,200	5.468.291,03	0,97
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	21.160	1.070	2.910	USD 307,110	6.138.718,69	1,09
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	15.200	15.200	0	USD 509,900	7.321.443,42	1,30
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	118.820	127.259	8.439	USD 53,760	6.034.161,35	1,07
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	13.430	0	4.120	USD 564,960	7.167.402,99	1,28
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	116.370	0	111.455	USD 44,090	4.846.734,65	0,86
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	38.640	38.640	0	USD 169,400	6.183.276,02	1,10
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	9.640	0	2.960	USD 726,260	6.613.590,02	1,18
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	12.480	15.700	3.220	USD 486,520	5.735.659,93	1,02
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	22.330	30.815	8.485	USD 372,350	7.854.312,77	1,40

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	55.180	360	37.430	USD 102,950	5.366.314,94	0,96
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	108.300	120.000	11.700	USD 62,910	6.436.003,21	1,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	27.755	0	7.245	USD 315,750	8.278.519,98	1,47
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	47.327	8.950	33.723	USD 145,860	6.520.986,42	1,16
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	18.540	5.820	14.280	USD 365,410	6.399.680,14	1,14
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	71.490	76.859	5.369	USD 88,880	6.002.296,62	1,07
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	45.050	27.000	11.250	USD 202,910	8.635.079,82	1,54
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	13.900	0	10.800	USD 504,190	6.620.291,89	1,18
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	29.715	29.715	0	USD 203,450	5.710.860,33	1,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	33.490	0	11.510	USD 230,010	7.276.624,69	1,30
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	58.160	24.700	14.540	USD 81,050	4.452.926,51	0,79
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	65.170	0	19.830	USD 91,030	5.604.029,00	1,00
							<b>EUR</b>	<b>190.691.457,20</b>	<b>33,95</b>
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	900	0	0	% 94,241	848.169,00	0,15
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	2.500	0	0	% 89,635	2.240.875,00	0,40
0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	1.000	0	0	% 86,635	866.350,00	0,15
1,5000 % Aaroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	500	0	0	% 86,683	433.415,00	0,08
1,6250 % Aaroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	4.000	0	0	% 33,817	1.352.680,00	0,24
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	5.000	0	0	% 89,501	4.475.050,00	0,80
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	4.000	0	0	% 95,510	3.820.400,00	0,68
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	5.000	5.000	0	% 95,181	4.759.050,00	0,85
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630		EUR	5.000	5.000	0	% 77,203	3.860.150,00	0,69
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	1.500	0	0	% 71,709	1.075.635,00	0,19
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531		EUR	9.000	0	0	% 81,995	7.379.550,00	1,31
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73		EUR	6.000	6.000	0	% 97,948	5.876.880,00	1,05
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	4.000	0	0	% 90,149	3.605.960,00	0,64
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	4.000	0	0	% 90,276	3.611.040,00	0,64
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895		EUR	1.400	0	0	% 90,029	1.260.406,00	0,22
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	1.500	0	0	% 95,713	1.435.695,00	0,26
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	1.500	0	0	% 83,620	1.254.300,00	0,22
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	3.000	0	0	% 93,490	2.804.700,00	0,50
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	18.000	18.000	0	% 80,440	14.479.200,00	2,58
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	9.000	0	8.000	% 86,491	7.784.190,00	1,39
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	4.000	0	0	% 47,904	1.916.160,00	0,34



# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	3.640	0	0	% 85,818	3.123.775,20	0,56
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	8.000	0	0	% 88,084	7.046.720,00	1,25
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28		EUR	3.500	3.500	0	% 77,646	2.717.610,00	0,48
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	4.000	0	0	% 94,190	3.767.600,00	0,67
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502		EUR	15.100	11.100	0	% 96,534	14.576.634,00	2,60
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	10.000	3.000	0	% 88,888	8.888.800,00	1,58
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239		EUR	1.700	1.700	0	% 84,492	1.436.364,00	0,26
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	5.000	0	0	% 82,911	4.145.550,00	0,74
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	3.000	0	0	% 87,283	2.618.490,00	0,47
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	2.000	0	0	% 85,291	1.705.820,00	0,30
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	4.000	0	0	% 90,000	3.600.000,00	0,64
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	3.000	0	0	% 82,619	2.478.570,00	0,44
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	600	0	0	% 88,907	533.442,00	0,09
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	8.500	8.500	0	% 78,116	6.639.860,00	1,18
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	2.500	0	0	% 93,816	2.345.400,00	0,42
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1		EUR	12.000	5.000	0	% 80,081	9.609.720,00	1,71
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM8		EUR	2.000	0	0	% 79,457	1.589.140,00	0,28
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	4.000	0	0	% 99,755	3.990.200,00	0,71
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	1.500	0	0	% 91,552	1.373.280,00	0,24
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8		EUR	3.000	3.000	0	% 82,136	2.464.080,00	0,44
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	5.000	0	0	% 82,153	4.107.650,00	0,73
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	4.000	0	0	% 87,420	3.496.800,00	0,62
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	2.000	0	0	% 91,387	1.827.740,00	0,33
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	7.000	5.000	0	% 106,338	7.443.660,00	1,33
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88		EUR	3.000	0	0	% 90,860	2.725.800,00	0,49
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	2.500	0	0	% 79,847	1.996.175,00	0,36
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	3.500	0	0	% 93,802	3.283.070,00	0,58
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	2.600	0	0	% 85,244	2.216.344,00	0,39
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	2.200	0	0	% 87,064	1.915.408,00	0,34
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	2.000	0	0	% 94,395	1.887.900,00	0,34
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.042.886,54</b>	<b>0,90</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	19.495	3.745	25.750	CHF 250,450	5.042.886,54	0,90

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.618.590,00</b>	<b>1,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.618.590,00</b>	<b>1,36</b>
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	3.000	0	0 %	88,357	2.650.710,00	0,47
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	2.000	0	0 %	85,008	1.700.160,00	0,30
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	4.000	0	0 %	81,693	3.267.720,00	0,58
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>63.985.632,80</b>	<b>11,39</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>63.985.632,80</b>	<b>11,39</b>
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	286.600	0	63.400 EUR	75,366	21.599.895,60	3,85
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	115.100	0	54.900 EUR	97,492	11.221.329,20	2,00
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	188.100	38.900	0 EUR	165,680	31.164.408,00	5,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>540.666.225,72</b>	<b>96,26</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>20.561.122,12</b>	<b>3,66</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>20.561.122,12</b>	<b>3,66</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	16.791.777,60		%	100,000	16.791.777,60	2,99
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			DKK	71.589,78		%	100,000	9.600,60	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	94.553,89		%	100,000	8.395,98	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.218,45		%	100,000	8.627,77	0,00

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
State Street Bank International GmbH			CAD	16.061,77		% 100,000	11.224,16	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	9.910,83		% 100,000	10.236,35	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	70.614,05		% 100,000	81.437,03	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	1.710,29		% 100,000	92,98	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	3.853.017,81		% 100,000	3.639.729,65	0,65
						<b>EUR</b>	<b>2.017.026,11</b>	<b>0,36</b>
Zinsansprüche			EUR	1.249.839,11			1.249.839,11	0,22
Dividendenansprüche			EUR	264.542,00			264.542,00	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	502.014,47			502.014,47	0,09
Sonstige Forderungen			EUR	630,53			630,53	0,00
						<b>EUR</b>	<b>-1.591.251,68</b>	<b>-0,28</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-10.255,71			-10.255,71	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.493.650,45			-1.493.650,45	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-77.805,80			-77.805,80	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.981,39			-8.981,39	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-558,33			-558,33	0,00
						<b>EUR</b>	<b>561.653.122,27</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A</b>								
Anteilwert						EUR	162,44	
Ausgabepreis						EUR	170,56	
Rücknahmepreis						EUR	162,44	
Anzahl Anteile						STK	2.846.572	

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D</b>									
Anteilwert							EUR	102,40	
Ausgabepreis							EUR	107,52	
Rücknahmepreis							EUR	102,40	
Anzahl Anteile							STK	967.225	
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R</b>									
Anteilwert							EUR	86,84	
Ausgabepreis							EUR	91,18	
Rücknahmepreis							EUR	86,84	
Anzahl Anteile							STK	2.295	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,3950000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	343.500	
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	0	216.800	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	65.100	
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	0	58.900	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	66.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	19.773	56.473	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,9340 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834	EUR	0	8.500	
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083	EUR	0	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	50.700	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	47.400	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	131.500	

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### 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, S+P 500)

EUR

241.744,61

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

183.565,33

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 Nachhaltigkeit Ausgewogen A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		123.426,13	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		5.158.759,48	1,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		133.097,66	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.892.685,83	0,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		155.279,62	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.389.839,78	0,49
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-18.513,91	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-788.726,06	-0,28
11. Sonstige Erträge	EUR		2.961,83	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>8.048.810,37</b>	<b>2,82</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-143.994,53	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-5.526.552,23	-1,94
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.526.552,23		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-62.711,25	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-14.446,92	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		131.685,38	0,05
- Depotgebühren	EUR	-24.288,52		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	185.504,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-29.530,68		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-26.474,52		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-5.616.019,55</b>	<b>-1,97</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>2.432.790,82</b>	<b>0,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		24.471.057,06	8,60
2. Realisierte Verluste	EUR		-30.231.264,70	-10,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-5.760.207,63</b>	<b>-2,02</b>



## Jahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-3.327.416,81</b>	<b>-1,17</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.342.629,91	-1,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	15.419.953,89	5,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>12.077.323,98</b>	<b>4,25</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>8.749.907,17</b>	<b>3,08</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>481.290.983,80</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.687.662,95	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-21.823.110,83	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.408.815,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-56.231.926,68	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-124.109,37	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.749.907,17	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.342.629,91	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	15.419.953,89	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>462.406.007,82</b>	

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>91.936.358,68</b>	<b>32,29</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	68.966.271,53	24,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.327.416,81	-1,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	26.297.503,97	9,24
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>86.385.544,12</b>	<b>30,34</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	17.024.642,95	5,98
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	69.360.901,17	24,36
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>5.550.814,56</b>	<b>1,95</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	5.550.814,56	1,95

\*) 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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2022/2023	Stück	2.846.572	EUR	462.406.007,82	EUR	162,44

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		26.364,82	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.101.483,53	1,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		28.406,83	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		404.040,65	0,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		33.149,66	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		296.886,22	0,31
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.954,72	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-168.325,36	-0,17
11. Sonstige Erträge	EUR		632,74	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.718.684,36</b>	<b>1,77</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-28.618,70	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-573.258,56	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-573.258,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-12.444,13	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.858,47	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-35.621,64	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-4.783,74		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-24.983,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.854,90		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.255,95		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-652.801,50</b>	<b>-0,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>1.065.882,86</b>	<b>1,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		5.225.756,53	5,40
2. Realisierte Verluste	EUR		-6.454.898,99	-6,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.229.142,46</b>	<b>-1,27</b>

## Jahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-163.259,60</b>	<b>-0,17</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	671.642,04	0,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.467.503,87	1,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>2.139.145,91</b>	<b>2,21</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.975.886,31</b>	<b>2,04</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>91.561.090,22</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.084.934,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.611.701,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.496.153,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.884.452,25
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-15.938,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.975.886,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	671.642,04
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.467.503,87
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>99.047.805,24</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>13.229.166,28</b>	<b>13,67</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.776.847,22	8,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-163.259,60	-0,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.615.578,66	5,81
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>12.020.135,03</b>	<b>12,42</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	12.020.135,03	12,42
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>1.209.031,25</b>	<b>1,25</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.209.031,25	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 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
2022/2023	Stück	967.225	EUR	99.047.805,24	EUR 102,40

\*) Auflegedatum 23.10.2020

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		53,28	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.227,23	0,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		57,48	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		817,22	0,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		67,05	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		599,87	0,26
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-7,99	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-340,61	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		1,28	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>3.474,80</b>	<b>1,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-47,19	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.326,26	-1,01
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.326,26		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-20,52	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4,67	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-632,63	-0,28
- Depotgebühren	EUR	-7,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-615,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-9,91		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8,97		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-3.031,27</b>	<b>-1,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>443,53</b>	<b>0,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		10.595,92	4,62
2. Realisierte Verluste	EUR		-13.083,65	-5,70
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.487,73</b>	<b>-1,08</b>

## Jahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-2.044,20</b>	<b>-0,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.852,41	1,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.294,52	-0,56
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>2.557,89</b>	<b>1,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>513,69</b>	<b>0,23</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>140.801,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.635,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	59.164,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	93.895,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-34.730,55
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	464,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	513,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.852,41
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.294,52
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>199.309,20</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>15.761,74</b>	<b>6,86</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	6.421,62	2,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.044,20	-0,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	11.384,31	4,96
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>13.351,99</b>	<b>5,81</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.351,99	5,81
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>2.409,75</b>	<b>1,05</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.409,75	1,05

\*) 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

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	1.626	EUR	140.801,44	EUR	86,59
2022/2023	Stück	2.295	EUR	199.309,20	EUR	86,84

\*) Auflegedatum 15.10.2021



# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		149.844,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		6.262.470,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		161.561,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.297.543,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		188.496,33
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.687.325,87
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-22.476,62
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-957.392,03
11. Sonstige Erträge	EUR		3.595,85
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>9.770.969,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-172.660,42
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.102.137,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.102.137,05	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-75.175,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.310,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		95.431,10
- Depotgebühren	EUR	-29.079,48	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	159.906,07	
- Sonstige Kosten	EUR	-35.395,49	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-31.739,44	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-6.271.852,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>3.499.117,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		29.707.409,51
2. Realisierte Verluste	EUR		-36.699.247,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-6.991.837,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-2.667.135,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		16.886.163,24

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.219.027,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.726.307,17

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>572.992.875,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-6.774.232,35
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-15.152.244,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	47.998.864,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-63.151.109,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-139.583,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.726.307,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.667.135,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.294,52	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>561.653.122,25</b>

**Jahresbericht  
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A</b>	keine	5,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D</b>	1.500.000	5,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R</b>	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	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,26</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze 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	1,64 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,07**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate (1-10 Y) Total Return (EUR) (ID: XFIBARC00001   BB: LEU1TREU)	30,00 %
MSCI World Excluding Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000211   BB: MSDEWEUN)	30,00 %
MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013   BB: MSDEE15N)	40,00 %

### Sonstige Angaben

#### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	162,44
Ausgabepreis	EUR	170,56
Rücknahmepreis	EUR	162,44
Anzahl Anteile	STK	2.846.572

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Anteilwert	EUR	102,40
Ausgabepreis	EUR	107,52
Rücknahmepreis	EUR	102,40
Anzahl Anteile	STK	967.225

#### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	86,84
Ausgabepreis	EUR	91,18
Rücknahmepreis	EUR	86,84
Anzahl Anteile	STK	2.295

#### 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 Nachhaltigkeit Ausgewogen A

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
---	-----	------

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

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

#### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

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

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961	0,750
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936	0,750
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920	0,430

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

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 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 348.103,20

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

# Jahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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.

### 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

### Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" 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.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
549300L0SB4H3NCZD767

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale waren:

- 1) Auswahl von Unternehmen auf der Grundlage ihrer ESG-Performance unter Verwendung eines Best-in-Class-Ansatzes.
- 2) Ausschluss von kontroversen Aktivitäten.
- 3) Ausschluss von kontroversen Ländern.
- 4) Auswahl von Unternehmen mit guten Unternehmensführungspraktiken.

Die ESG-Performance eines Unternehmens wird anhand des ESG-Risiko-Ratings bewertet, das von einem Datenanbieter bereitgestellt wird. Dabei kommt ein so genannter "Best-in-Class-Ansatz" zu Einsatz. Dabei wird das ESG-Risiko-Rating verschiedener ähnlicher Unternehmen verglichen. Dieser Fonds investierte nur in Unternehmen, deren ESG-Risiko-Rating zu den besten 50 % der jeweiligen Vergleichsgruppe gehört ("best in class").

Unternehmen, die in kontroversen Aktivitäten engagiert sind, wurden anhand von verschiedenen Kriterien von einer Investition ausgeschlossen.

Länder wurden anhand von Messgrößen danach beurteilt, inwiefern ESG-Risiken den langfristigen Wohlstandsaufbau und die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes gefährden können. Staatsanleihen von Ländern mit erhöhten ESG-Risiken wurden von den Investitionen ausgeschlossen. Darüber hinaus regelten weitere Ausschlusskriterien, insbesondere die Nicht-Ratifizierung von internationalen Konventionen, den Ausschluss von Staatsanleihen bestimmter Länder.

Des Weiteren erfolgten Investitionen nur in Unternehmen, die Praktiken der guten Unternehmensführung berücksichtigen. Hingegen werden Unternehmen bei Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact ausgeschlossen.

Für die Messung der Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Mandats wurde kein Referenzwert festgelegt.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Upstream, Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse

- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Gasprojekten
- Öl (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

Grundsätzlich gilt folgende Spezifikation für die Ausschlüsse auf Staaten:

Es werden Länder ausgeschlossen, die die folgenden internationalen Vereinbarungen nicht ratifiziert haben: Basler Konvention (1989); Montreal Protokoll (1989); Internationale Übereinkunft über biologische Vielfalt (1993); ILO Convention 182 Child Labour (1999); Vereinte Nationen -Rassendiskriminierungskonvention (1965); Vereinte Nationen - Antifolterkonvention 1984);

Es werden Länder ausgeschlossen, die wesentlichen internationalen Sanktionen unterliegen: EU-Sanktionen und/oder UN-Sanktionen;

Es werden Länder ausgeschlossen, die gemäß dem aktuell gültigen Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International erhebliche Mängel aufweisen;

Es werden Länder ausgeschlossen, die über einen niedrigen Sustainability Score hinsichtlich der Beurteilung von Rechtsstaatlichkeit verfügen.

Die Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale wurden anhand der folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

- Das gewichtete durchschnittliche ESG-Risiko-Rating des Portfolios.
- Kohlenstoffemissionen des Mandats in Form von absoluten Emissionen, gewichteter durchschnittlicher Kohlenstoffintensität und Kohlenstoff-Fußabdruck (Anzahl der CO<sub>2</sub>-Äquivalente pro Million investierter Euro) auf der Grundlage von Scope-1- und Scope-2-Emissionen.

- Überwachung der Ausrichtung des Portfolios auf das Ziel des Pariser Abkommens, die globale Erwärmung deutlich unter 2 Grad Celsius zu halten.

- Überwachung der Übereinstimmung mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ("UN SDGs").

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 5660,2158  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 4092,7544  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 51785,3977  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 9752,9702  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 61243,4807  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 26,3481  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 153,7798  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 501,0447  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 501,0447  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 4,42 %  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 56,59 %  
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 56,59 %  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 27,23 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 225,15 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 392,44 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 13,13 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 5,39 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 25,56 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 35,09 %  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00 %  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00 %  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 18,89 %  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,73 %  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00 %  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00 %  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der

Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ 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.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In Bezug auf PAI zu **Treibhausgasemissionen** (PAI 1 bis 6 der Tabelle I und PAI 4 der Tabelle II in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288) berücksichtigt der Anlageverwalter diese PAI durch den Ausschluss von Unternehmen im Fonds, die mehr als 10% ihres Gesamtumsatzes durch thermischen Kohlebergbau oder Stromerzeugung aus thermischer Kohle erzielen oder die an arktischen Bohrungen, Schiefergas- und Ölsandförderungsmethoden beteiligt sind. Bei Unternehmen, in die der Fonds investiert, kann der Anlageverwalter in seinem Ermessen entscheiden, einen Unternehmensdialog (so genanntes "Engagement") zu Treibhausgasemissionen mit diesen Unternehmen durchzuführen.

In Bezug auf PAI zur **biologischen Vielfalt** (siehe PAI 7 in Tabelle I in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288) werden Finanzinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5% ihres Gesamtumsatzes mit der genetischen Veränderung von Organismen ("GVO") erzielen oder an arktischen Bohrungen, Schiefergas- und Ölsandförderungsmethoden beteiligt sind.

In Bezug auf **soziale und Arbeitnehmerbelange** (siehe PAI 10 bis 14 von Tabelle I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288) schließt der Anlageverwalter Unternehmen bei Verstößen gegen den UN Global Compact, Praktiken der guten Unternehmensführung sowie der Produktion oder dem Handel mit kontroversen Waffen beteiligt aus. Des Weiteren kann der Anlageverwalter in seinem Ermessen Unternehmensdialoge zum Thema Geschlechtervielfalt im Vorstand durchführen.

### Staaten/supranationale Organisationen als Emittenten von Anleihen:

Bei Investitionen in Anleihen, die von Staaten und supranationalen Organisationen ausgegeben werden, erfolgt der Ausschluss in Bezug auf nachhaltige Auswirkungen im Bereich Umwelt (siehe PAI 15 von Tabelle I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288) durch den Ausschluss von Staaten und supranationalen Organisationen, die das Pariser Klimaabkommen nicht ratifiziert haben.



In Bezug auf nachhaltige Auswirkungen im Bereich Soziales (PAI 16 in Tabelle I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288) nimmt der Anlageverwalter den Ausschluss von Anleihen von Staaten/supranationalen Organisationen vor, die gegen soziale Rechte verstoßen. In Bezug auf Menschenrechte (PAI 20 in Tabelle III der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288) erfolgt ein Ausschluss von Anleihen von Staaten, in denen eine schlechte Menschenrechtslage herrscht.

Zu den Maßnahmen zu PAI findet eine regelmäßige Berichterstattung statt.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	N/A	4,66	Luxemburg
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	N/A	3,94	Luxemburg
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	Governments	2,61	Frankreich
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	N/A	2,01	Luxemburg
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	Governments	1,72	Niederlande
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	1,69	Bundesrep. Deutschland
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	Consumer Discretionary	1,67	Frankreich
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	Consumer Staples	1,32	Frankreich
Linde plc Registered Shares EO -,001	Materials	1,22	Irland
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Health Care	0,86	Dänemark
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	0,84	Niederlande
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	Financials	0,82	Frankreich
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	0,80	Niederlande
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	0,80	USA
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	Governments	0,79	Italien

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 100,00 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 49,56% in Aktien, zu 35,52% in Renten und zu 11,39 % in Fondsanteilen investiert. Die anderen Investitionen waren Derivaten und liquide Mittel.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.10.2022 – 30.09.2023**



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen in Aktien wurden zum Geschäftsjahresende hauptsächlich in den Sektoren IT (18,20 %), Gesundheitswesen (17,26 %), Industrie (16,23 %) und Finanzwesen (14,16 %) getätigt.

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in folgenden Sektoren: Staatsanleihen (56,47 %) und Unternehmensanleihen (24,08 %).

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht darstellbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

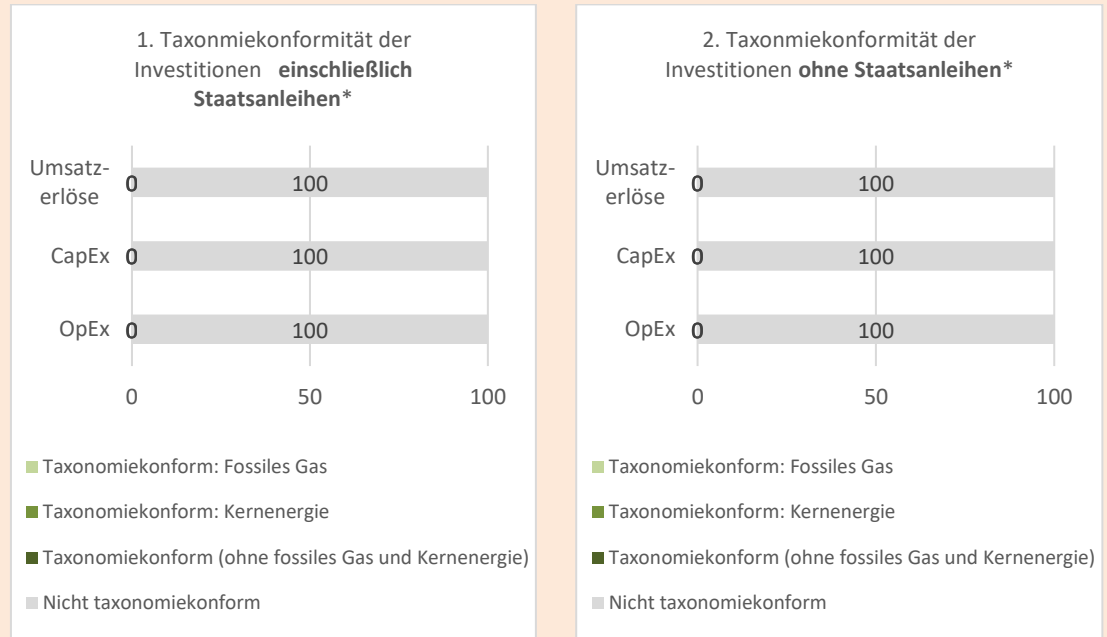
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Im vorliegenden Fonds wurden innerhalb des Geschäftsjahres Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt. Ebenso wurden Barmittel zur Liquiditätssteuerung gehalten.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht**  
**Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen**

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 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.

## Jahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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.
- 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 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
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:

Briener 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

Telefon (069) 2177 0  
www.bethmannbank.de