



Bethmann Bank

ABN AMRO

04. Juni – 14. Juni 2024

Gesucht und gefunden? Warum eine „ESG-Tinder-App“ kein glücklicheres Portfolio machen würde.

Präsentation für Fondsnet – IT direkt 2024

Einleitung – was ist „Tinder“?



Bildquelle: Pratik Gupta / www.unsplash.com

Was? Tinder (englisch für Zunder) ist eine kommerzielle App für Mobile-Dating, das heißt Partnersuche im Internet. Sie zählt damit zu den Singlebörsen. Tinder gehört der Match Group Inc. mit Hauptsitz in Dallas, Texas.

Wie? Die App benutzt ein Swipe-System (englisch swipe ‚streifen, durchziehen‘), bei dem Nutzer die Profildaten und -infos von anderen Nutzern in ihrer Nähe ansehen können. Gefällt dem Nutzer eine Person, so wischt er das Bild nach rechts. Gefällt sie ihm nicht, wischt er nach links. Wenn beide Nutzer ihre Bilder gegenseitig nach rechts gewischt haben, entsteht ein Match und man kann fortan mit dieser Person über einen Chat kommunizieren.

Rotes Kreuz: Mit einem Wisch nach links sortieren Sie uninteressante Profile aus.

Blauer Stern: Finden Sie jemanden super hot? Dann vergeben Sie mit dem blauen Stern ein Super Like.

Grünes Herz: Ihnen gefällt ein Profil? Dann wischen Sie nach rechts und geben damit ein Like.

Lila Blitz: Über den lila Blitz aktivieren Sie die Tinder-Boost-Funktion. Damit sind Sie in den nächsten 30 Minuten unter den Top-Profilen Ihrer Umgebung.

Quelle: <https://de.wikipedia.org/wiki/Tinder> / www.computerbild.de

Systematische Herangehensweise – ohne „swipes“

Research

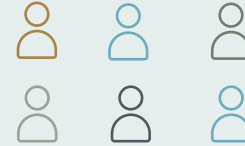


Klare Kriterien

- ▶ Ausschlüsse
- ▶ Kontroversen
- ▶ ESG-Risk-Rating
- ▶ Best in Class

Nachhaltigkeitsbeirat:

Impulse und Kontrolle



Strategische Verteilung

Definition der Gewichtungen von Anlageklassen und Regionen für verschiedene Risikoprofile.

Taktische Auswahl

Kontinuierliche Anpassung von Investitionsgrad, Länder- und Branchengewichtungen an die Marktlage.

Einzeltitle Selektion

Nachhaltige Auswahlkriterien, Faktor- und Finanzanalysen unter Berücksichtigung einer angemessenen Diversifikation.

Engagement ist elementarer Bestandteil des Prozesses



Research

Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement



Research

Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement

Kontroverse Unternehmen



Waffen & Kriegsführung



Grüne Gentechnik



Kontroverse
Geschäftspraktiken



Suchtmittel



Nuklearenergie



Tierwohl



Fossile Brennstoffe



Pornographie

Research

Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement

Ausschlusskriterien für kontroverse Staaten



Begrenzung der
Klimaerwärmung



Abrüstung & friedliche
Nutzung Kernenergie



Schutz der
Ozonschicht



Reduzierung von
Korruption



Schutz der
Biodiversität



Sicherung von
Rechtsstaatlichkeit



Abkommen gegen
Kinderarbeit



Abkommen gegen
Folter

Research

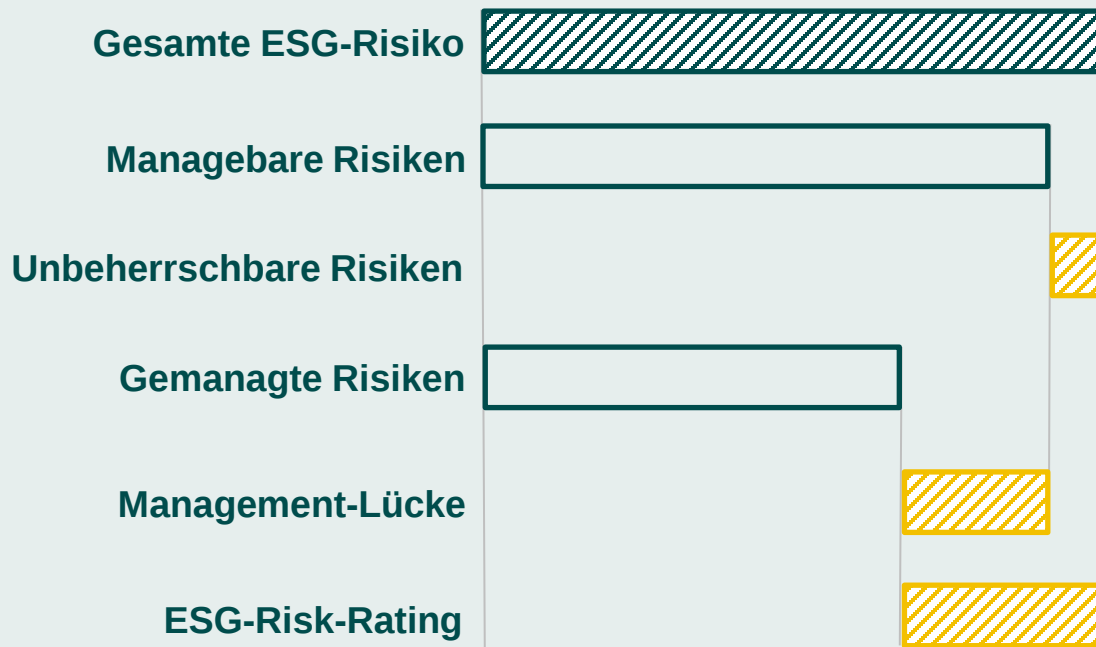
Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement



Research

Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement

Rating

41,3

Gesamte
ESG-Risiko

Rating

69,5

39,5

Managebare
Risiken

64,7

1,8

Unbeherrsch-
bare Risiken

4,8

12,8

Gemanagte
Risiken

48,3

26,7

Management-
Lücke

16,4

28,5

ESG-Risk-
Rating

21,2

Research

Ausschlüsse

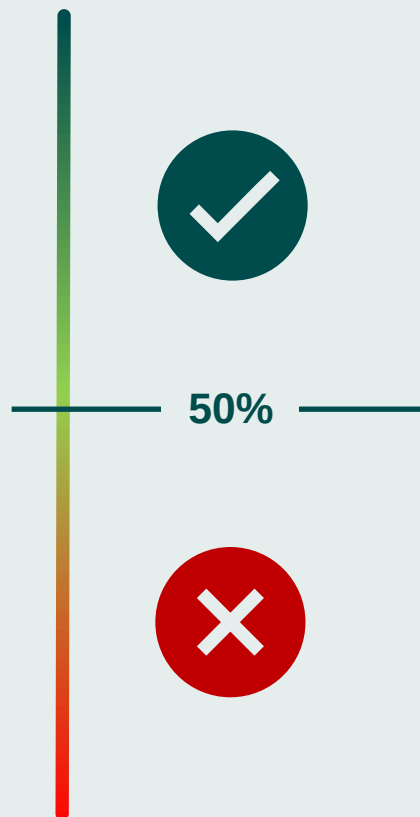
ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement

ESG-Risk-Score



Kontroversen Filter

1

Geringe Vergehen

- Einbezug ins Universum

2

Moderate Vergehen

- Einbezug ins Universum

3

Signifikantes Vergehen

- Einzelfallentscheidung

4

Schweres Vergehen

- Ausschluss

5

Gravierendes Vergehen

- Ausschluss

Research

Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement



**Professor Dr.
Daniela Jacob**

- ▶ Meteorologin und Direktorin des Climate Service Center Germany (GERICS)
- ▶ Gastprofessorin an der Leuphan Universität Lüneburg, Fakultät für Nachhaltigkeit

**Ulf Doerner
(Vorsitzender)**

- ▶ Dipl. Ing. für Umwelttechnik
- ▶ Mitglied des Club of Rome (EU Chapter)

Sonja Schweizer

- ▶ Regionalleiterin Ost-Württemberg im Verband deutscher Unternehmerinnen
- ▶ Vormaliges Mitglied im Nachhaltigkeits-Beirat des Bankhauses Lampe

Dr. Verena Schuler

- ▶ Expertin für unternehmerische Nachhaltigkeit
- ▶ Wirkungsorientierte Stiftungsarbeit und Impact Investing

Dr. Achim Knecht

- ▶ Pfarrer und Stadtdekan in Frankfurt am Main und Offenbach am Main
- ▶ Vorsitzender der Vorstandes des Evangelischen Regionalverbandes Frankfurt und Offenbach

Christine von Weizsäcker

- ▶ Biologin und Autorin
- ▶ Präsidentin von Ecoropa
- ▶ Mitglied des Beirats der Vereinigung Deutscher Wissenschaftler

Research

Ausschlüsse

ESG-Risk-Scoring

Best-in-Class

Nachhaltigkeitsbeirat

Engagement

Individuell



- ▶ Austausch mit Unternehmen in den unterschiedlichen Phasen des Investmentprozesses

Kollaborativ



- ▶ Strukturierter Austausch zu spezifischen Themen
- ▶ Gemeinsam mit anderen Investoren
- ▶ Meistens gebündelt in einer Initiative

Partnerschaftlich



- ▶ Austausch mit Unternehmen in den unterschiedlichen Phasen des Investmentprozesses

Engagement #1- Case Study: Energiemix bei Winderzeuger

Who? Engagement mit einem der größten Windenergieproduzenten Asiens

Why? Im Zeitraum des Investments ist der Umsatz mit Kohleproduktion leicht über das Ausschlusslimit angestiegen

What? Zentrale Forderung des Gesprächs ist die Beendigung der Kohleproduktion



Das Unternehmen verpflichtet sich, 2024 aus der Kohleproduktion auszutreten.



Bildquelle: Nuno Marques / www.unsplash.com

Engagement #2: Verbesserung der ESG Transparenz

Who? Engagement mit einem taiwanesischen Fensterbau-Unternehmen

Why? Erschwerter Zugang für internationale Investoren und intransparente ESG-Ziele

What? Zentrale Forderungen des Gesprächs ist englisches Reporting und die Veröffentlichung langfristiger ESG-Ziele



Das Unternehmen wird sein Reporting auf Englisch zur Verfügung stellen und seine ESG-Ziele weiter ausbauen



Bildquelle: Ivan Bandura / www.unsplash.com

Engagement #3: Kollaborativ - Transparenz über Wasserrisiken

Who? US-amerikanisches Unternehmen im Bereich Real Estate

Why? Durch den Betrieb von über 200 Datenzentren ist der Wasserverbrauch zur Kühlung sehr hoch

What? Zentrale Forderung war die Beantwortung des CDP Wasser Fragebogen



Das Unternehmen war letztes Jahr nicht bereit, hat aber am 2023 Reporting zu Wasser teilgenommen, aktuell werden die Daten von CDP bewertet



Bildquelle: imgix / www.unsplash.com

Unsere Fondslösungen für Ihren Erfolg – Engagement inklusive

Mischfonds

Bethmann Stiftungsfonds

- ▶ konservativ ausgerichtet, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflagedatum: 01.11.2011
- ▶ Fondsvolumen: 643 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ Aktienquote neutral: 20%
- ▶ Aktienquote max.: 30%



ISIN: DE000DWS08Y8
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A3CWRC2
(mit Bestandsprovision)

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

- ▶ defensiv ausgewogen, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflagedatum: 01.09.2016
- ▶ Fondsvolumen: 131 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ Aktienquote neutral: 35%
- ▶ Aktienquote max.: 55%



ISIN: DE000DWS2GK9
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A3CWRB4
(mit Bestandsprovision)

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

- ▶ ausgewogenen, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflagedatum: 01.11.2011
- ▶ Fondsvolumen: 607 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ Aktienquote neutral: 55%
- ▶ Aktienquote max.: 75%



ISIN: DE000DWS08X0
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A3CWRA6
(mit Bestandsprovision)

Aktienfonds

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

- ▶ Offensiv ausgerichtet, global investierend
- ▶ Fokus: nachhaltige Aktien
- ▶ Auflagedatum: 10.11.2014
- ▶ Fondsvolumen: 148 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ Aktienquote neutral: 90%
- ▶ Aktienquote max.: 100%



ISIN: DE000DWS18K6
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A2QSHF6
(mit Bestandsprovision)



*Artikel 11, Produktklassifizierung gemäß EU-Offenlegungsverordnung
Morningstar-Overall-Rating, sowie Auflagedatum sind bezogen auf die Tranchen DE000DWS08Y8, DE000DWS2GK9, DE000DWS08X0, DE000DWS18K6 / Stand: 30.04.2024
Bitte beachten Sie die jeweiligen offiziellen Verkaufsdokumente wie die Verkaufsprospekte, Jahresberichte und die KIDs

Überblick: Assetklasse und Sub-Assetklassen

Aktien	Regionen	Developed Markets	▶ Europa ▶ Nordamerika	▶ Japan ▶ Pazifik ex. Japan
		Emerging Markets	▶ EMEA ▶ Lateinamerika	▶ Asien
Anleihen	Sektoren	▶ Energie ▶ Grundstoffe ▶ Industrie ▶ Zyklischer Konsum	▶ Basiskonsumgüter ▶ Gesundheit ▶ Finanzen ▶ Informationstechnologie	▶ Telekommunikation ▶ Versorger
		Investment Grade	▶ Staatsanleihen (inkl. „Inflationlinker“) ▶ Quasi-Staatsanleihen ▶ Pfandbriefe ▶ Unternehmensanleihen	
Alternative Anlagen	High Return	▶ Emerging Markets - Staatsanleihen ▶ Emerging Markets - Unternehmensanleihen ▶ High Yield		
		▶ Absolute Return ▶ REITS ▶ Hedge Fonds		

Bethmann Stiftungsfonds – Assetklasse: **Aktie**

Bethmann Stiftungsfonds

- konservativ ausgerichtet, global investierend
- Fokus: Aktien und Anleihen
- Auflagedatum: 01.11.2011
- Fondsvolumen: 643 Mio. EUR
- Artikel 8*
- **Aktienquote neutral:** 20%
- **Aktienquote max.:** 30%

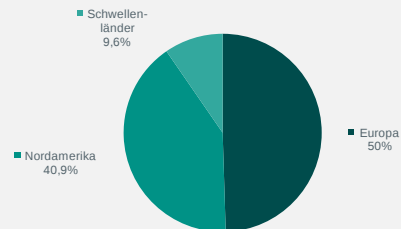


ISIN: DE000DWS08Y8
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A3CWRC2
(mit Bestandsprovision)

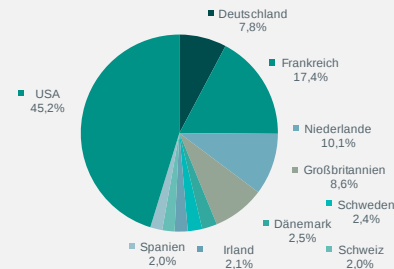
Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Regionalstruktur (inkl. Fonds)



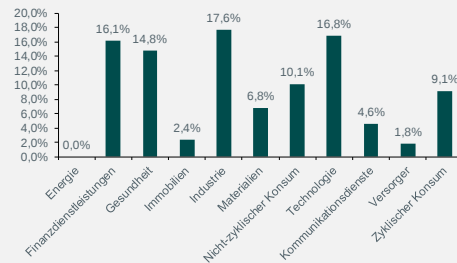
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Länderstruktur (Aktieneinzeltitel)



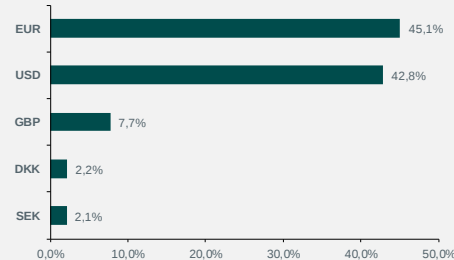
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Sektorenstruktur (Aktieneinzeltitel)



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Währungsstruktur



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Bethmann Stiftungsfonds – Assetklasse: Anleihen

Bethmann Stiftungsfonds

- ▶ konservativ ausgerichtet, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflagedatum: 01.11.2011
- ▶ Fondsvolumen: 643 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ Aktienquote neutral: 20%
- ▶ Aktienquote max.: 30%

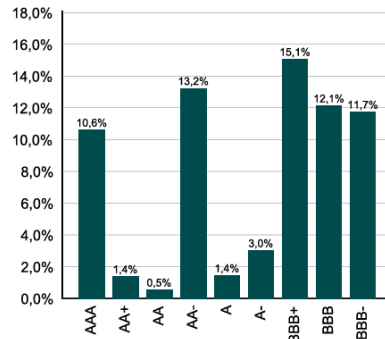


ISIN: DE000DWS08Y8
(ohne Bestandsprovision)

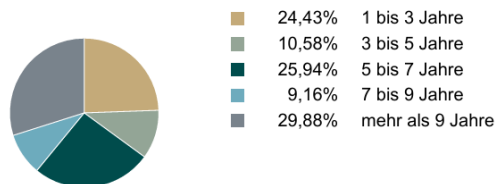
ISIN: DE000A3CWRC2
(mit Bestandsprovision)

Stand: 30.04.2024/ Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Ratings (Anleihen)**



Laufzeitenstruktur (Anleihen)**



Größte Einzelwerte (Anleihen)**

Frankreich EO-OAT 2018(34)	6,99%
Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	3,82%
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	3,79%
Spanien EO-Bonos 2023(29)	3,51%
NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	2,95%

Rentenkenzahlen

Coupon	1,93%
Rendite	3,79%
Effective Duration	4,94%

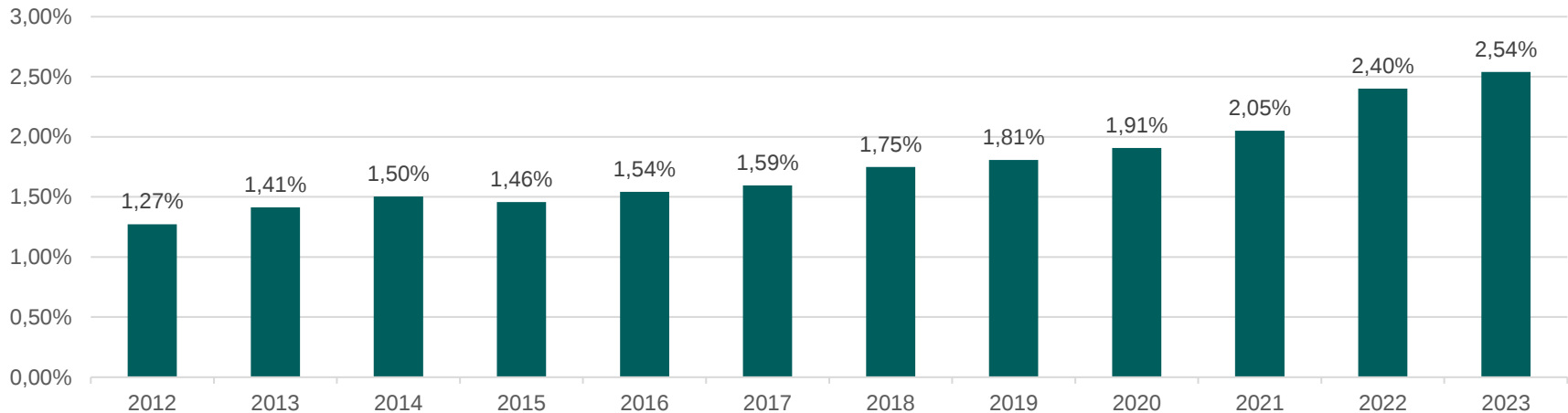
* in Prozent des Aktienvermögens

** in Prozent des Anleihenvermögens

Bethmann Stiftungsfonds – Ausschüttung für Ihre Zwecke

Kontinuierliche und verlässliche Ausschüttungspolitik sowohl in der Ausschüttungsrendite als auch in absoluten Beträgen. Nicht nur für Stiftungen und ihrem jeweiligen Stiftungszweck wichtig, sondern auch für viele Privatpersonen. Die Ausschüttungszahlungen sind Mitte November eines Jahres.

Ausschüttungsrendite seit Auflage



Quelle: Bethmann Bank

Bethmann Stiftungsfonds – Wertentwicklung seit Auflage



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	0,82%	0,58%	1,42%	-1,22%									1,59%
2023	2,64%	-1,02%	0,10%	0,33%	0,24%	0,19%	0,57%	0,07%	-1,60%	-0,09%	3,12%	2,51%	7,16%
2022	-2,80%	-3,00%	-0,48%	-2,36%	-1,55%	-3,65%	4,24%	-2,34%	-3,32%	-0,01%	1,72%	-3,65%	-16,19%
2021	-0,33%	-0,32%	1,95%	0,15%	0,44%	1,17%	1,45%	0,92%	-1,38%	0,96%	-0,26%	0,91%	5,76%
2020	0,84%	-1,60%	-5,70%	3,58%	1,21%	1,14%	1,09%	0,96%	0,22%	-0,54%	2,60%	0,54%	4,12%
2019	1,96%	1,17%	1,47%	0,83%	-0,46%	1,94%	1,43%	0,74%	0,21%	-0,48%	0,49%	-0,08%	9,58%



Performance / Risiko-Kennzahlen

Performance	-4,87%
Performance p. a.	-1,65%
Volatilität	4,40%
Sharpe Ratio	-0,72
Maximaler Verlust	-16,71%

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg, Morningstar

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

- ▶ defensiv ausgewogen, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflagedatum: 01.09.2016
- ▶ Fondsvolumen: 131 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ Aktienquote neutral: **35%**
- ▶ Aktienquote max.: **55%**

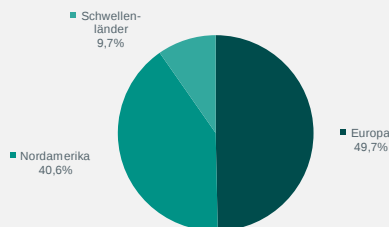


ISIN: DE000DWS2GK9
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A3CWRB4
(mit Bestandsprovision)

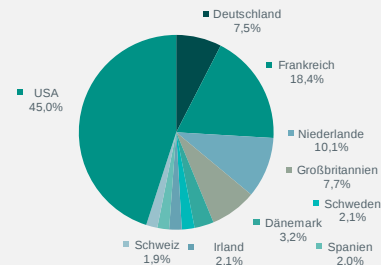
Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Regionalstruktur (inkl. Fonds)



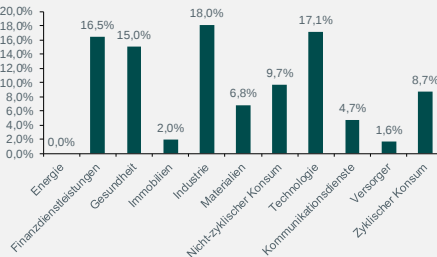
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Länderstruktur (Aktieneinzeltitel)



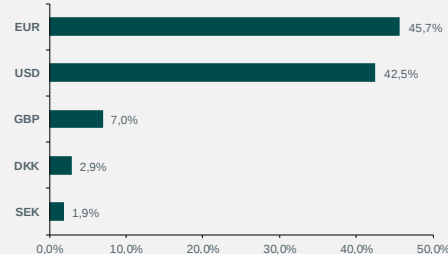
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Sektorenstruktur (Aktieneinzeltitel)



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Währungsstruktur



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen – Assetklasse: Anleihen

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

- defensiv ausgewogen, global investierend
- Fokus: Aktien und Anleihen
- Auflagedatum: 01.09.2016
- Fondsvolumen: 131 Mio. EUR
- Artikel 8*
- Aktienquote neutral: 35%
- Aktienquote max.: 55%

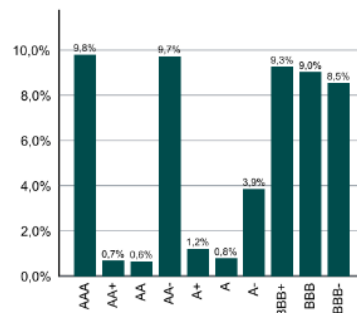


ISIN: DE000DWS2GK9
(ohne Bestandsprovision)

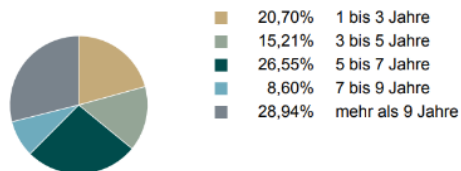
ISIN: DE000A3CWRB4
(mit Bestandsprovision)

Stand: 29.12.2023 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Ratings (Anleihen)**



Laufzeitenstruktur (Anleihen)**



Größte Einzelwerte (Anleihen)**

Frankreich EO-OAT 2018(34)	6,09%
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	3,11%
Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	3,01%
Niederlande EO-Anl. 2005(37)	2,87%
Spanien EO-Bonos 2023(29)	2,74%

Rentenkenntzahlen

Coupon	1,88%
Rendite	3,75%
Effective Duration	5,07%

* in Prozent des Aktienvermögens

** in Prozent des Anleihenvermögens

Stand: 30.04.2024

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen – Wertentwicklung seit Auflage



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	1,11%	1,32%	1,52%	-1,51%									2,43%
2023	2,99%	-0,66%	-0,41%	0,47%	0,13%	0,49%	0,58%	-0,18%	-1,70%	-0,32%	3,83%	2,48%	7,80%
2022	-3,81%	-3,53%	0,03%	-2,17%	-1,77%	-4,14%	4,89%	-2,43%	-3,75%	1,00%	2,03%	-4,00%	-16,68%
2021	-0,48%	-0,02%	3,10%	0,41%	0,74%	1,85%	1,91%	1,69%	-1,90%	2,12%	-0,60%	1,62%	10,84%
2020	0,68%	-2,68%	-6,82%	4,58%	1,84%	1,27%	1,19%	1,56%	0,15%	-1,20%	4,04%	0,88%	5,09%
2019	3,05%	1,88%	1,97%	1,25%	-0,98%	2,33%	1,56%	0,49%	0,64%	-0,42%	1,08%	0,09%	13,67%

Performance / Risiko-Kennzahlen

Performance	-0,99%
Performance p. a.	-0,33%
Volatilität	5,48%
Sharpe Ratio	-0,34
Maximaler Verlust	-17,19%

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg, Morningstar

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen – Assetklasse: **Aktie**

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

- ▶ ausgewogenen, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflagedatum: 01.11.2011
- ▶ Fondsvolumen: 607 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8*
- ▶ **Aktienquote neutral: 55%**
- ▶ **Aktienquote max.: 75%**

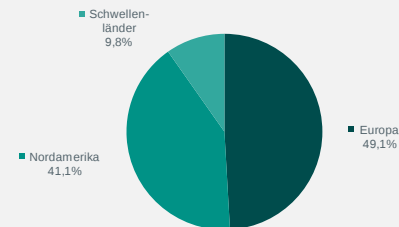


ISIN: DE000DWS08X0
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A3CWRA6
(mit Bestandsprovision)

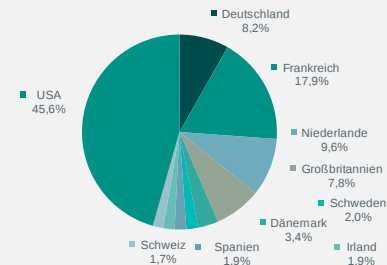
Stand: 29.12.2023 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Regionalstruktur (inkl. Fonds)



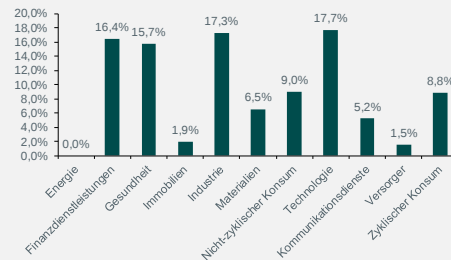
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Länderstruktur (Aktieneinzeltitel)



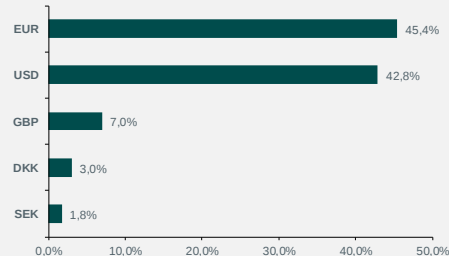
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Sektorenstruktur (Aktieneinzeltitel)



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Währungsstruktur



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen – Assetklasse: Anleihen

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

- ausgewogenen, global investierend
- Fokus: Aktien und Anleihen
- Auflagedatum: 01.11.2011
- Fondsvolumen: 607 Mio. EUR
- Artikel 8*
- Aktienquote neutral: 55%
- Aktienquote max.: 75%

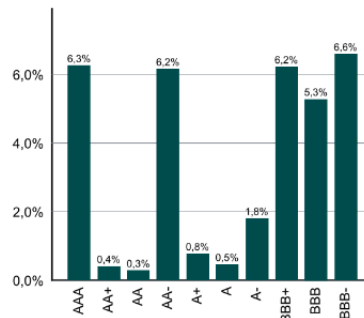


ISIN: DE000DWS08X0
(ohne Bestandsprovision)

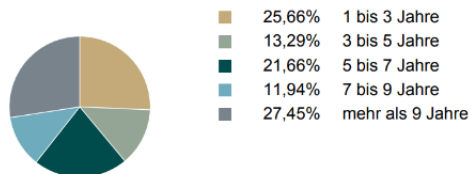
ISIN: DE000A3CWRA6
(mit Bestandsprovision)

Stand: 30.04.2024/ Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Ratings (Anleihen)**



Laufzeitenstruktur (Anleihen)**



Größte Einzelwerte (Anleihen)**

Frankreich EO-OAT 2018(34)	3,90%
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	3,39%
Niederlande EO-Anl. 2005(37)	1,90%
Spanien EO-Bonos 2011(26)	1,86%
Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	1,82%

Rentenkenzahlen

Coupon	2,11%
Rendite	3,66%
Effective Duration	4,97%

* in Prozent des Aktienvermögens

** in Prozent des Anleihenvermögens

Stand: 30.04.2024

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen – Wertentwicklung seit Auflage



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	1,69%	2,40%	1,70%	-1,81%									3,99%
2023	3,63%	-0,35%	-0,99%	0,64%	0,09%	0,97%	0,56%	-0,47%	-1,88%	-0,60%	4,63%	2,28%	8,64%
2022	-4,98%	-4,01%	0,74%	-2,02%	-1,98%	-4,82%	6,00%	-2,59%	-4,25%	2,07%	2,27%	-4,57%	-17,29%
2021	-0,61%	0,33%	4,46%	0,75%	1,06%	2,62%	2,36%	2,57%	-2,43%	3,50%	-0,98%	2,54%	17,18%
2020	0,57%	-3,70%	-7,86%	5,79%	2,34%	1,40%	1,32%	2,22%	0,04%	-1,85%	5,59%	1,24%	6,52%
2019	4,24%	2,75%	2,43%	1,71%	-1,38%	2,89%	1,76%	0,19%	1,08%	-0,27%	1,69%	0,31%	18,69%

Performance / Risiko-Kennzahlen

Performance	4,33%
Performance p. a.	1,42%
Volatilität	7,31%
Sharpe Ratio	-0,02
Maximaler Verlust	-17,79%

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg, Morningstar

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

- Offensiv ausgerichtet, global investierend
- Fokus: nachhaltige Aktien
- Auflagedatum: 10.11.2014
- Fondsvolumen: 148 Mio. EUR
- Artikel 8*
- Aktienquote neutral: 90%
- Aktienquote max.: 100%



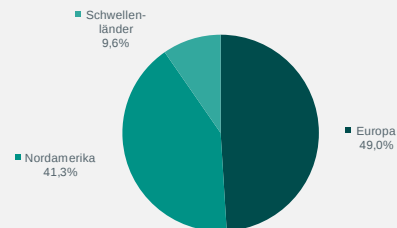
ISIN: DE000DWS18K6
(ohne Bestandsprovision)

ISIN: DE000A2QSHF6
(mit Bestandsprovision)



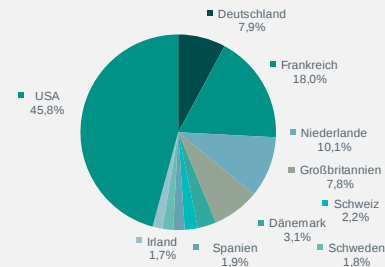
Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg

Regionalstruktur (inkl. Fonds)



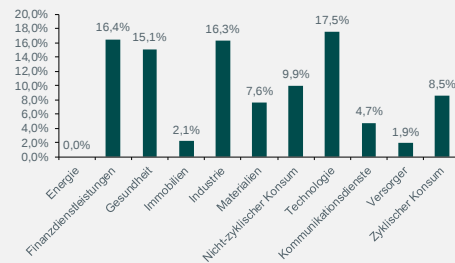
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Länderstruktur (Aktieneinzeltitel)



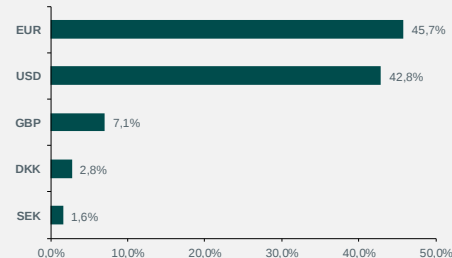
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Sektorenstruktur (Aktieneinzeltitel)



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Währungsstruktur



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen
Stand: 30. April 2024

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit – Wertentwicklung seit Auflage



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	2,66%	4,17%	2,12%	-2,51%									6,46%
2023	4,43%	1,09%	-1,25%	0,78%	0,09%	3,17%	1,23%	-1,73%	-2,76%	-1,26%	6,16%	2,07%	12,27%
2022	-6,89%	-5,29%	2,07%	-2,33%	-2,26%	-5,86%	8,02%	-3,92%	-4,58%	5,02%	3,39%	-5,45%	-17,78%
2021	-0,77%	0,92%	6,41%	1,17%	1,57%	3,65%	3,12%	4,45%	-3,34%	5,29%	-1,74%	3,86%	26,96%
2020	0,15%	-5,30%	-9,51%	7,51%	3,27%	1,53%	1,38%	3,23%	-0,13%	-3,01%	7,91%	1,76%	7,70%
2019	5,78%	3,90%	3,07%	2,42%	-2,29%	3,52%	1,88%	-0,46%	1,89%	-0,08%	2,72%	0,64%	25,26%



Performance / Risiko-Kennzahlen

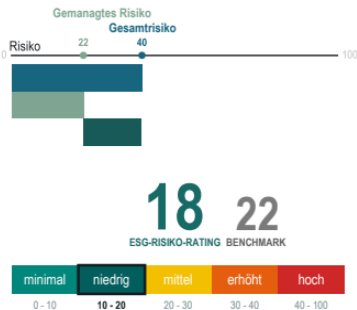
Performance	16,87%
Performance p. a.	5,34%
Volatilität	12,43%
Sharpe Ratio	0,34
Maximaler Verlust	-21,44%

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Stand: 30.04.2024 / Quelle: Bethmann Bank, Bloomberg, Morningstar

Das Non-Financial-Reporting / Transparenz für Ihre Kund:innen

ESG-RISIKO-RATING



Was sagt das ESG-Risiko-Rating aus?

Es verdeutlicht, ob ein Unternehmen die aus ESG-Einflüssen resultierenden Risiken managt.

Wie bestimmen wir diesen Wert?

Zuerst betrachten wir das ESG Gesamtrisiko eines Unternehmens. Hiervon ziehen wir Risiken ab, die das Unternehmen managt. Der verbleibende Teil wird als ESG-Risiko-Rating ausgewiesen. Je niedriger das Rating, umso besser.

Die Beurteilung einiger Portfoliotitel in Bezug auf ESG-Risik-Ratings

👍 Niedrigste	ESG-Risiko	👎 Höchste	ESG-Risiko
Linde PLC	8,2	Bank of America Corp.	26,8
Accenture PLC	9,6	Procter & Gamble Co.	26,6
SAP SE	10,9	Costco Wholesale Corp.	24,2

Weitere Informationen finden Sie unter www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit

CO₂-Fußabdruck des Portfolios

Die gesamten Emissionen des Portfolios berechnen sich aus Scope 1 und Scope 2 Treibhausgasemissionen. Scope 1 bezeichnet die direkten Emissionen eines Unternehmens, die es selbst verursacht. Scope 2 bezeichnet die indirekten Emissionen, die zum Beispiel durch die Wahl der Stromquelle entstehen. Da verschiedene Treibhausgase unterschiedliche Auswirkungen haben, werden alle Emissionen zu einem CO₂-Äquivalent auf Jahresbasis umgerechnet. Die Zahlen beziehen sich auf die Assetklasse Aktien in Ihrem Portfolio.



* Berechnung basiert auf CO₂-Emissionen einer Boeing 777-300.
Quelle: www.co2emissionfactor.nl

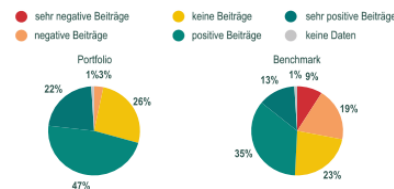
Unternehmen mit den höchsten CO₂-Emissionen

Quelle: ISS/Oekom

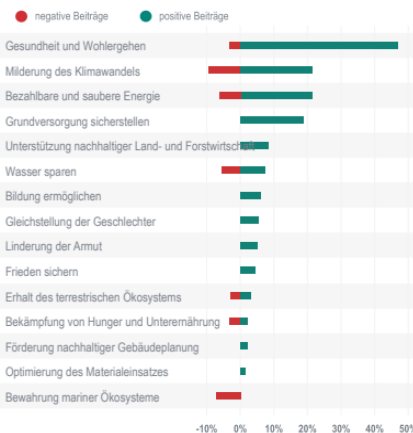
	% Gewicht im Portfolio	% CO ₂ im Portfolio
Veolia Environnement S.A.	1,5%	49,7%
Linde PLC	3,0%	14,0%
Cie Génie Ets Michelin SCPA	3,1%	7,4%
Konink. Ahold Delhaize N.V.	2,9%	6,2%
Siam Cement PCL	0,1%	2,7%

Auswirkungen auf die UN-Entwicklungsziele

Unternehmerisches Handeln kann das Erreichen der UN-Entwicklungsziele (SDGs) fördern oder aber behindern. Die Grafiken zeigen den Anteil von Unternehmen im Portfolio mit positiven bzw. negativen Beiträgen zu den SDGs.



Gewicht der Unternehmen im Portfolio (in %) je Entwicklungsziel



Das Pariser Abkommen

Was ist das Pariser Abkommen?

Das Pariser Abkommen ist ein internationaler Vertrag, der 2015 von den Mitgliedsstaaten der Vereinten Nationen zur Bekämpfung der globalen Erwärmung unterzeichnet wurde.

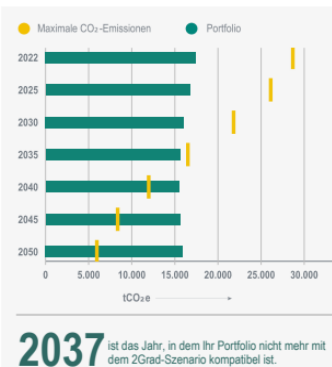
Wie lautet die Zielsetzung?

Eines der Ziele dieses Abkommens ist es, den Anstieg der globalen Temperatur bis zum Jahr 2050 durch die Reduzierung der CO₂-Emissionen auf maximal 2 Grad Celsius zu begrenzen.



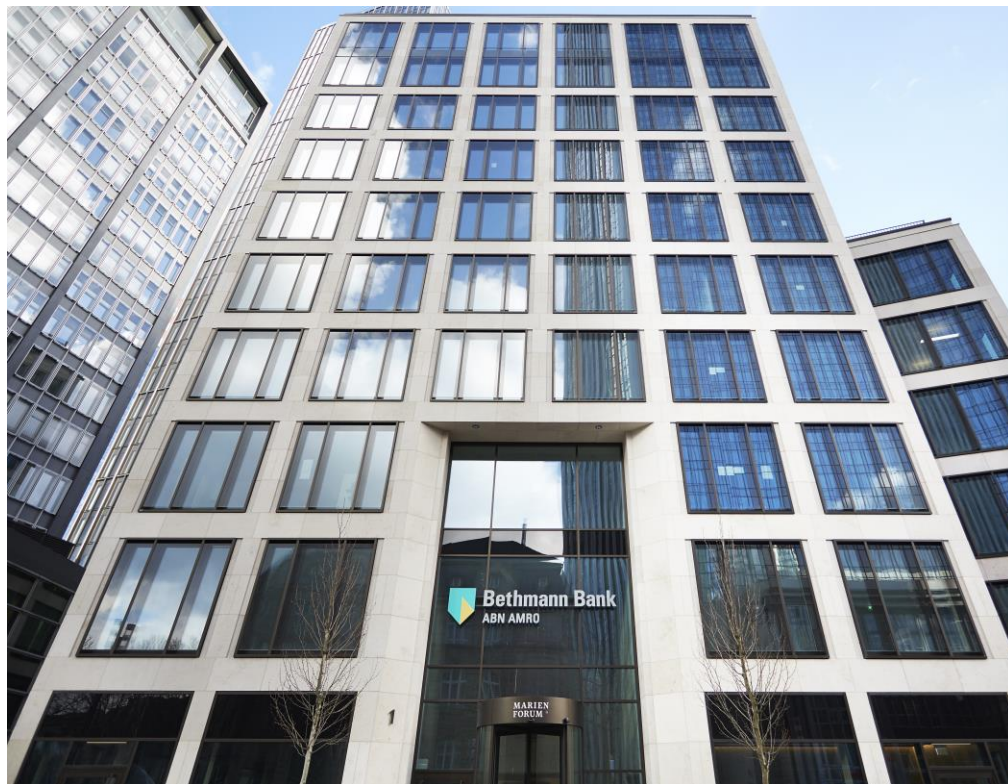
Ist das Portfolio mit dem 2Grad-Ziel kompatibel?

Die folgende Grafik zeigt, ob Ihr Portfolio jetzt und in Zukunft mit den Klimazielen des Pariser Abkommens verträglich ist.



Dieser Auszug aus dem Nachhaltigkeitsbericht – und der darin verwendete Bezug auf das „Portfolio“ – bezieht sich ausschließlich auf die Aktienanlagen des Publikumsfonds Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen. Die Zusammensetzung des Portfolios spiegelt den Stand vom 27. Dezember 2022 wider. Bei der Gegenüberstellung von Kennzahlen im Vergleich zu einer Benchmark nutzen wir die globale Aktien Benchmark von ABN AMRO, die sich aus 50 % MSCI Europe, 40 % MSCI World ex Europe und 10 % MSCI Emerging Markets (EUR) zusammensetzt.

Ihr Ansprechpartner



Marcel Andretzki

Head of Wholesale

☎ +49 69 2177 4292

📱 +49 151 629 46 47 2

✉ marcel.andretzki@bethmannbank.de

Diese Ausarbeitung der ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch (nachfolgend „Bethmann Bank“) richtet sich an **nicht** Kunden im Sinne von § 67 Abs. 1 Wertpapierhandelsgesetz. Sie stellt für sich gesehen weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf eines Finanzinstruments dar. Sie dient vielmehr lediglich Informationszwecken und kann eine anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Diese Ausarbeitung ist keine Finanzanalyse. Sie wurde nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handelns im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Bei etwaigen Angaben über Preise, Kurse und Wertentwicklungen von Portfolien oder einzelnen Finanzinstrumenten in dieser Ausarbeitung ist zu berücksichtigen, dass sich die Angaben auf die Vergangenheit beziehen und die frühere Wertentwicklung keinen verlässlichen Indikator für künftige Ergebnisse darstellt. Einschätzungen geben die Meinung der Bethmann Bank zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Ausarbeitung wieder. Zu einer Mitteilung von künftigen Änderungen dieser Einschätzungen, insbesondere der Änderung einer rechtlichen bzw. steuerlichen Situation, ist die Bethmann Bank nicht verpflichtet. Änderungen können ggf. auch rückwirkend gelten. Alle genannten Preise und Kurse geben diejenigen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Ausarbeitung wieder und können sich jederzeit ändern. Die vorstehende Ausarbeitung beruht auf den in der Darstellung genannten Quellen, die die Bethmann Bank für verlässlich hält, und den der Bethmann Bank zur Verfügung gestellten Informationen durch den Kunden, soweit die Bethmann Bank hiervon vor Erstellung dieser Ausarbeitung Kenntnis erhalten hat. Etwa in der Bethmann Bank vorhandene vertrauliche Informationen, die dem diese Ausarbeitung erstellenden Bereich aufgrund organisatorischer Vorkehrungen (z. B. sog. Chinese Walls) nicht zur Verfügung standen, sind nicht Gegenstand dieser Darstellung. Bei in dieser Ausarbeitung genannten Finanzinstrumente, deren Wertentwicklung von der Kursentwicklung eines oder mehrerer Basiswert(e) abhängt, kann deren Wertentwicklung ggfs. aufgrund ihrer Funktionsweise erheblich von der Kursentwicklung ihrer Basiswerte nach oben als auch nach unten abweichen. Bei der Angabe von Fremdwährungen kann die Rendite infolge von Währungskursschwankungen gegenüber dem Euro steigen oder fallen. Sofern vorhanden soll der Erwerb eines in dieser Ausarbeitung genannten Finanzinstruments ausschließlich auf der Basis der im Verkaufsprospekt enthaltenen Informationen, ggfs. ergänzt um den zuletzt veröffentlichten Jahresbericht und Halbjahresbericht, sofern ein solcher jüngeren Datums vorliegt, erfolgen. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt werden dem Kunden bei der Bethmann Bank, Mainzer Landstraße 1, 60329 Frankfurt am Main, in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt und sind auch über die Webseite der Emittentin / Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Soweit diese Ausarbeitung Informationen über einen AIF enthält, wird darüber informiert, dass die Verwaltungsgesellschaft den Vertrieb des AIF widerrufen kann. Etwaige in dieser Ausarbeitung enthaltene Aussagen zur steuerlichen Behandlung sind nicht als Zusicherung für den Eintritt der steuerlichen Folgen zu verstehen. Die steuerliche Behandlung ist abhängig von den persönlichen Verhältnissen des Kunden und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Veränderungen der steuerlichen Behandlung können ggfs. auch rückwirkend gelten. Die Bethmann Bank erbringt weder Steuer- noch Rechtsberatung. Die abschließende Beurteilung der mit der Vermögensverwaltung bzw. Anlagestrategie verbundenen rechtlichen und steuerlichen Fragestellungen obliegt daher ausschließlich dem Kunden oder dessen persönlichen Rechtsanwalt und Steuerberater.

Die Bethmann Bank übernimmt keine Haftung für die Fehler im Hinblick auf die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Ausarbeitung, einschließlich aller Berechnungen, soweit diese Fehler nicht von der Bethmann Bank vorsätzlich oder grob fahrlässig verursacht wurden. Für den Eintritt oder Nichteintritt der in dieser Ausarbeitung dargestellten Ergebnisse und Konsequenzen, insbesondere in wirtschaftlicher, steuerlicher oder rechtlicher Hinsicht, übernimmt die Bethmann Bank keine Gewähr. Diese Ausarbeitung richtet sich ausschließlich an Kunden, die keinen Wohnsitz in den USA haben noch US-Staatsbürger sind, und darf nicht in den USA oder an US-Staatsbürger verbreitet werden. Der Vertrieb der in dieser Ausarbeitung beschriebenen Finanzinstrumente ist darüber hinaus nicht an Personen in solchen Rechtsordnungen gerichtet, an die der Vertrieb rechtswidrig ist. Personen, die in Besitz dieser Ausarbeitung sind, müssen sich selbst über mögliche rechtliche Beschränkungen hinsichtlich des Vertriebs dieser Finanzinstrumente informieren und diese ggfs. beachten. Die Bethmann Bank ist nicht für Schäden oder Verluste aus Geschäften oder Leistungen verantwortlich, die unter Missachtung der vorgenannten Beschränkungen vorgenommen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache, insbesondere eine Informationen über Grundsätze und Ablauf des Beschwerdeverfahrens sowie Informationen über das Ombudsmannverfahren und die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform sind auf unserer Webseite <https://www.bethmannbank.de/de/footer/rechtliche-hinweise.html> enthalten. Diese Ausarbeitung darf weder fotokopiert noch in anderer Art und Weise ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Bethmann Bank vervielfältigt werden.

Stand: 30. April 2024 - Herausgeber: ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch - Alle Rechte vorbehalten

© 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.“