

22. August 2024

# Bethmann Stiftungsfonds

Fonds Radar

# Unsere Fondslösungen für Ihren Erfolg – ESG inklusive

## Mischfonds

### Bethmann Stiftungsfonds

- ▶ konservativ ausgerichtet, global investierend
- ▶ Fokus: Aktien und Anleihen
- ▶ Auflegedatum: 01.11.2011
- ▶ Fondsvolumen: 642 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
- ▶ Auflegedatum: 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
- ▶ Auflegedatum: 01.11.2011
- ▶ Fondsvolumen: 604 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
- ▶ Auflegedatum: 10.11.2014
- ▶ Fondsvolumen: 147 Mio. EUR
- ▶ Artikel 8\*
- ▶ **Aktienquote neutral:** 90%
- ▶ **Aktienquote max.:** 100%



ISIN: DE000DWS18K6  
(ohne Bestandsprovision)  
ISIN: DE000A2QSHF6  
(mit Bestandsprovision)



\*Artikel 11. Produktklassifizierung gemäß EU-Offenlegungsverordnung

Stand: 30.04.2024

Bitte beachten Sie die jeweiligen offiziellen Verkaufsdokumente wie die Verkaufsprospekte, Jahresberichte und die KIDs

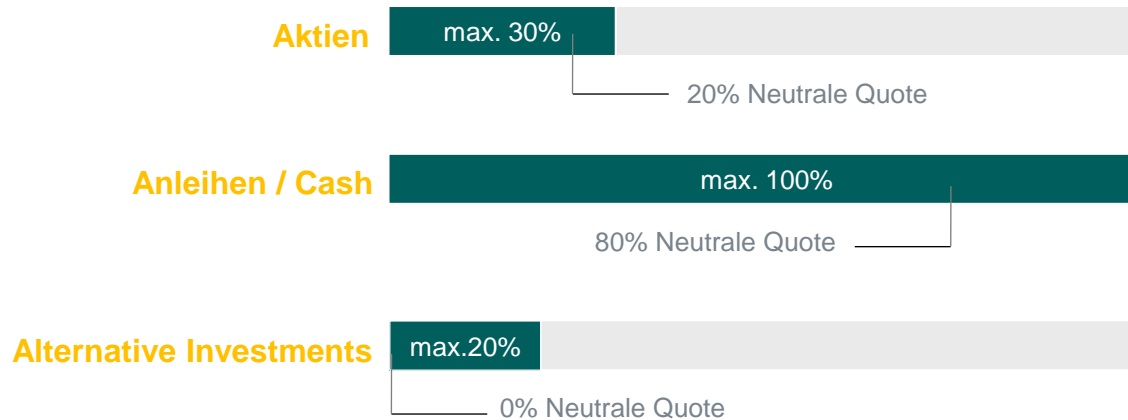
# Bethmann Stiftungsfonds: Fokussiert auf die Bedürfnisse von Stiftungen

- ▶ Moderater Anteil an volatilen Assetklassen (Aktien, High Yield, EM-Markets-Kapitalanlagen)
- ▶ Attraktives Verhältnis zwischen der Wertentwicklung und dem eingegangenen Risiko
- ▶ Breite Streuung des Anlagevermögens
- ▶ Verlässliche Ausschüttungspolitik
- ▶ Nachhaltige Kapitalmarktanlagen
- ▶ Nichtfinanzielle Berichterstattung
- ▶ Passende Anteilklasse

# Moderates Risiko

## Grundstruktur

Schematische Darstellung der strategischen (neutrale Quote) und der taktischen Allokation (Minimum/Maximum Quote).



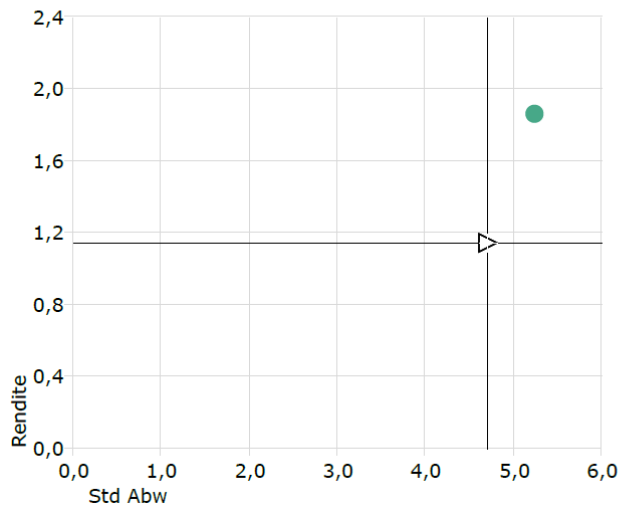
Weitere Details zur Investmentstruktur siehe Verkaufsprospekt

# Defensiver Charakter

## Risk-Reward 10 Jahre

Zeitraum: 01.08.2014 bis 31.07.2024

Wahrung: Euro Ursprungsdaten: Gesamttrendite Berechnung Benchmark: EAA Fund EUR Cautious Allocation

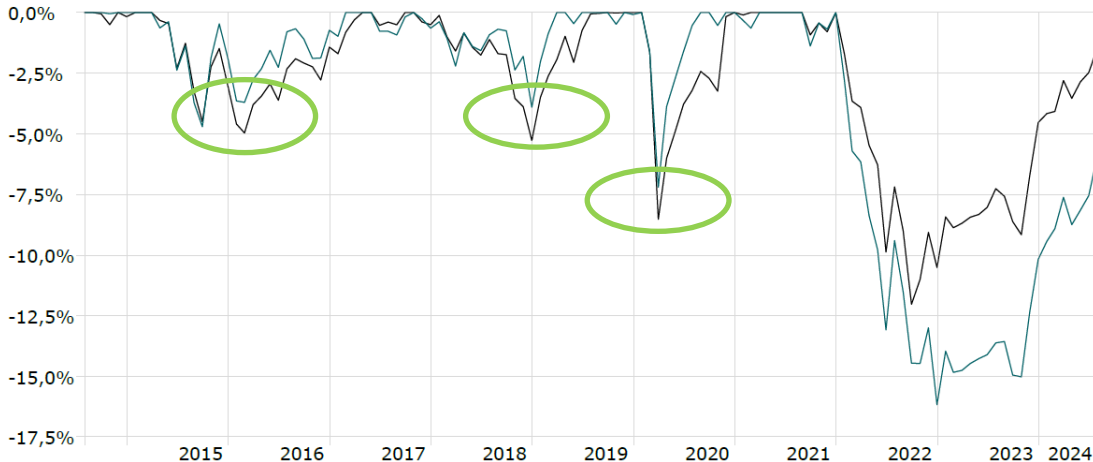


- Bethmann Stiftungsfonds P
- ▷ EAA Fund EUR Cautious Allocation

## Drawdown 10 Jahre

Zeitraum: 01.08.2014 bis 31.07.2024

Wahrung: Euro Ursprungsdaten: Gesamt, Monatliche Rendite



— Bethmann Stiftungsfonds P

— EAA Fund EUR Cautious Allocation

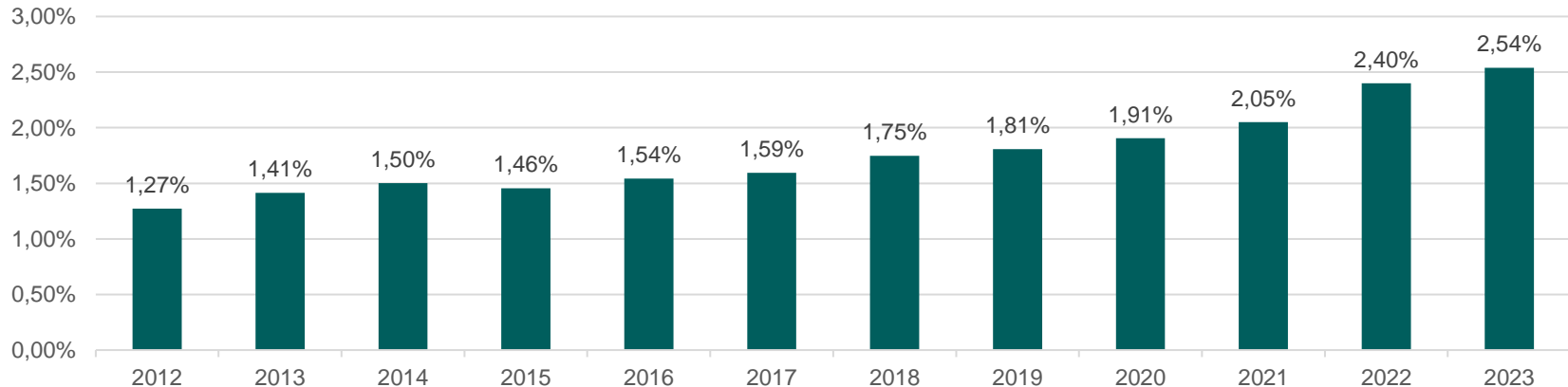
# Diversifikation über ein breites Anlageuniversum

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

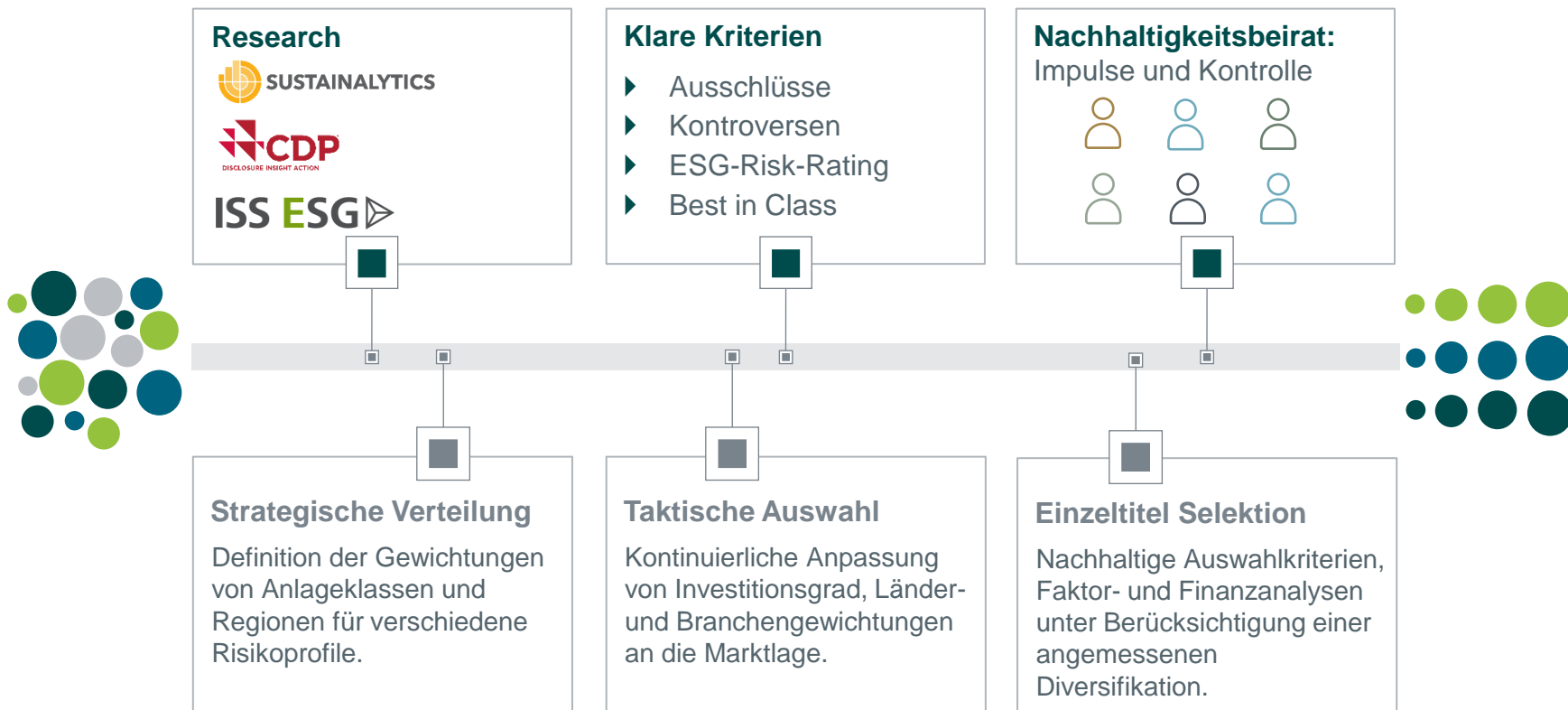
# Stabile Ausschüttungen zur Budgetierung der Stiftungsprojekte

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

Ausschüttungsrendite seit Auflage



# Nachhaltiger Investmentprozess passend zum Stiftungsgedanken





# Ausschlüsse: Kontroverse Geschäftsfelder vermeiden

Wir prüfen, ob ein Unternehmen in kontroverse Geschäftspraktiken oder -felder verwickelt ist. Sollte der Umsatzanteil in kontroversen Geschäftsfeldern den maximalen Umsatzanteil überschreiten ( $> x\%$ ), so wird der Emittent aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Insgesamt prüfen wir **über 50 Einzelkriterien**.

## Waffen & Kriegsführung



- ▶ Kontroverse Waffen (Streumunition, Minen, u. Ä.) >0%
- ▶ Militärische Waffen oder Dienste >5%
- ▶ Handfeuerwaffen >5%

## Fossile Brennstoffe



- ▶ Kohlestromgewinnung >5%
- ▶ Arktische Öl- und Gasförderung >0%
- ▶ Fracking >0%

## Suchtmittel



- ▶ Tabakproduktion und -produkte >0%
- ▶ Cannabisproduktion und -vertrieb >5%
- ▶ Glücksspielbetrieb / -ausrüstung >5%

## Kontroverse Geschäftspraktiken



- ▶ Verstöße gegen Umweltstandards
- ▶ Kontroverse Geschäftspraktiken gegenüber Kunden oder Mitarbeitern
- ▶ Verstöße gegen Geschäftsethik oder die Interessen der Öffentlichkeit

## Ausschlüsse



## Tierwohl



- ▶ Tierversuche bei unzureichendem Tierschutz (Scoring basiert)
- ▶ Pelz- und spezialisierte Lederproduktion > 5 %

## Nuklearenergie



- ▶ Gewinnung von Nuklearenergie >5%
- ▶ Produkte/Dienstleistungen für die Nuklearindustrie >5%

## Grüne Gentechnik



- ▶ Entwicklung gentechnischer Agrarprodukte > 5 %

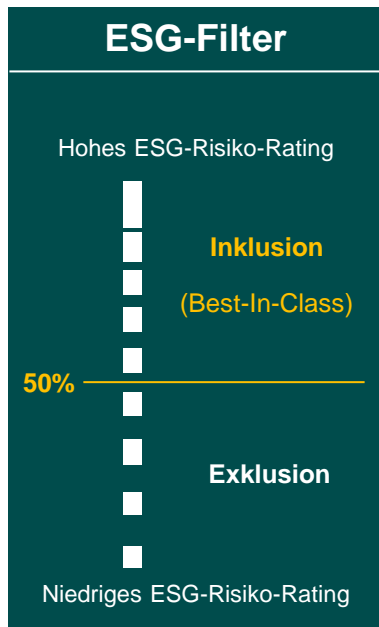
## Pornographie



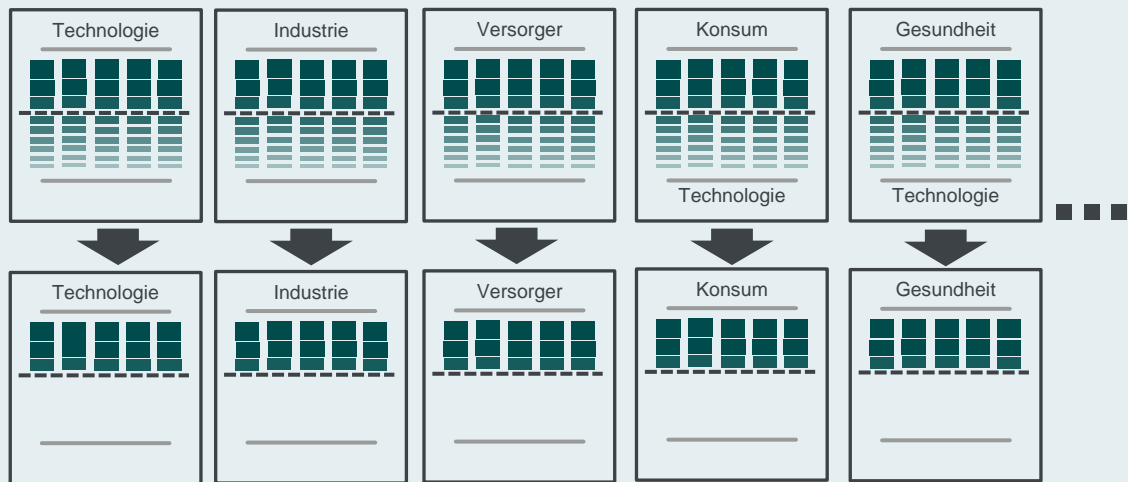
- ▶ Produktion pornographischer Materialien >5 %
- ▶ Betriebe zur Erwachsenenunterhaltung >5 %

# ESG-Filter: Nur die nachhaltigsten Unternehmen werden selektiert

Wir streichen Unternehmen, die Ihre Nachhaltigkeitsrisiken im direkten Wettbewerbersvergleich (Subindustrie) unterdurchschnittlich gut managen und konzentrieren uns auf die 50% der Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Risiko-Ratings.



## Best-In-Class auf Ebene der Subindustrien



# Kontroversen: Unternehmen mit schwerem Fehlverhalten nicht investierbar

Wir streichen Unternehmen, die schwerwiegende Kontroversen aufweisen und damit in der Vergangenheit in Bezug auf ihre ökologische und soziale Wirkung oder die Corporate Governance negativ aufgefallen sind.

## 5 Stufen an Kontroversen

1

**Geringe Auswirkungen**

- Inklusion

2

**Moderate Auswirkungen**

- Inklusion

3

**Signifikantes Vergehen**

- Detailanalyse

4

**Schweres Vergehen**

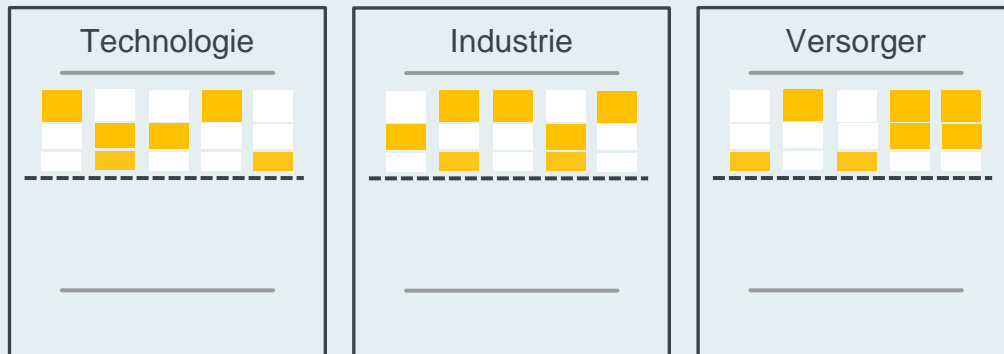
- Exklusion

5

**Gravierendes Vergehen**

- Exklusion

Ausschluss von Unternehmen mit Kontroversen der Kategorien 4 und 5 gemäß Sustainalytics Kontroversen-Monitoring.



# Nachhaltigkeitsreporting: ESG-Risiko-Rating und CO2-Fußabdruck

## Was bedeutet nachhaltiges Investieren bei der BETHMANN BANK?



**Wir investieren in Unternehmen, die eine Vorreiterrolle bei der Berücksichtigung von Umwelt, Menschen und Gesellschaft einnehmen.**

**Wir fokussieren uns auf Unternehmen, ...**

- ... die effizient im Umgang mit natürlichen Ressourcen sind
- ... die niedrige Werte bei der Umweltbelastung aufweisen
- ... die an innovativen nachhaltigen Lösungen arbeiten
- ... die eine soziale Geschäftspolitik anwenden

**Wir wählen nachhaltige Unternehmen nach dem ESG-Risiko-Rating aus, das sich aus folgenden Komponenten zusammensetzt:**

**Governance**  
Unternehmensführung

**Environment**  
Umwelt

**Social**  
Soziales

**In den nachhaltigen Portfolios schließen wir u.a. Unternehmen mit Umsätzen\* in folgenden Sektoren aus:**

Tabakproduktion

Pornographie

Pelz- und kontroverse Lederverarbeitungen

Bergbau

Kontroverse Energieproduktion

Glücksspiel

Produktion von Waffen

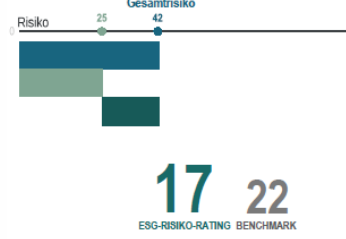
Verletzung des UN Global Compact

\*Wir nutzen Umsatzzweigen je Themengebiet

Weitere Informationen finden Sie unter [www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit](http://www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit)

## ESG-RISIKO-RATING

Gemanagtes Risiko: 25, Gesamtrisiko: 42



**17** **22**  
ESG-RISIKO-RATING BENCHMARK

0 - 10 (minimal) | 10 - 20 (niedrig) | 20 - 30 (mittel) | 30 - 40 (erhöht) | 40 - 100 (hoch)

**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-Risiko-Ratings**

Unternehmen	ESG-Risiko	Unternehmen	ESG-Risiko
Unibail-Rodamco-Westfield SE	4,7	AbbVie Inc.	26,8
NEPI Rockcastle N.V.	6,5	VINCI SA	26,2
Deutsche Borse AG	8,1	McDonald's Corporation	25,8

Weitere Informationen finden Sie unter [www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit](http://www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit)

## CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-Äquivalent auf Jahresbasis umgerechnet. Die Zahlen beziehen sich auf die Assetklasse Aktien sowie den Anteil der Unternehmensanleihen in Ihrem Portfolio.

**6,96k** PORTFOLIO  
**25,6k** BENCHMARK

Die Differenz zwischen den Emissionen Ihres Portfolios und der Benchmark beträgt **18,7k** Tonnen CO<sub>2</sub>. Das ist in etwa so viel CO<sub>2</sub>, wie bei **9.921** Flügen von Berlin nach New York entsteht.\*



\* Berechnung basiert auf CO<sub>2</sub>-Emissionen einer Boeing 777-300. Quelle: [www.co2emissionfactors.nl](http://www.co2emissionfactors.nl)

**Unternehmen mit den höchsten CO<sub>2</sub>-Emissionen**  
Quelle: ISS

Unternehmen	% Gewicht im Portfolio	% CO <sub>2</sub> im Portfolio
Linde Plc	3,0%	30,8%
Veolia Environnement SA	0,6%	20,0%
E.ON SE	1,9%	13,9%
CEMEX, S.A.B. de C.V.	0,0%	4,8%
Orange SA	4,9%	4,3%

Quelle: Nachhaltigkeitsbericht Bethmann Stiftungsfonds per 30.06.24, eigene Berechnungen

# Nachhaltigkeitsreporting: UN-SDG und Paris-Abkommen

## Die UN-Entwicklungsziele vorgestellt:



**Das Entwicklungsziel 10 der Vereinten Nationen fordert die Reduzierung der Ungleichheiten in und zwischen den Ländern.**

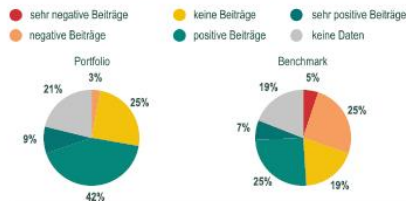
Was soll mit dem SDG 10 konkret erreicht werden?

- Das Einkommenswachstum der ärmsten 40 % der Bevölkerung soll bis 2030 jeweils über dem nationalen Durchschnitt liegen
- Alle Menschen sollen gleiche Möglichkeiten haben – unabhängig von Alter, Geschlecht, sexueller Orientierung, Behinderung, Ethnizität, Religion, Herkunft oder sozialem und wirtschaftlichem Status
- Abschaffung diskriminierender Gesetze und Politikmaßnahmen
- Ungleichheiten noch wirksamer durch armutsorientierte Sozialpolitik, Lohn- und Fiskalpolitik reduzieren
- Mehr Mitsprache von Entwicklungsländern in internationalen Finanz- und Wirtschaftsorganisationen
- Geordnete, sichere, verantwortungsvolle und reguläre Migration und Mobilität

Große Ungleichheit hemmt Entwicklungschancen und die Verwirklichung der Menschenrechte. Sie gefährdet weltweit den gesellschaftlichen Zusammenhalt und die Funktionsfähigkeit von Demokratien, daher ist die Reduzierung stellt eine der zentralen Aufgaben der Menschheit. Staatliche Einnahmen sollten dafür genutzt werden, allen Menschen Zugang zu Basisdienstleistungen wie Bildung und Gesundheit und sozialen Sicherungssystemen zu ermöglichen. Auch Korruption, Steuervermeidung und die politische und soziale Ausgrenzung von benachteiligten Personen und Gruppen muss konsequent bekämpft werden, um nachhaltig den sozialen Zusammenhalt zu stärken und Ungleichheiten zu reduzieren.

## 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.

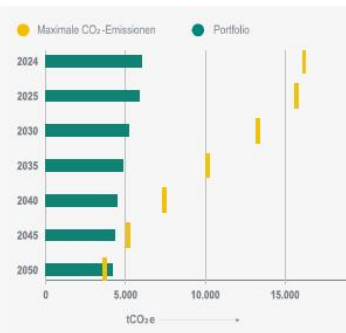
### Wie lautet die Zielsetzung?

Eines der Ziele dieses Abkommens ist es, den Anstieg der globalen Temperatur bis zum Jahr 2050 durch die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-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.



**2049** ist das Jahr, in dem Ihr Portfolio nicht mehr mit dem 2Grad-Szenario kompatibel ist.

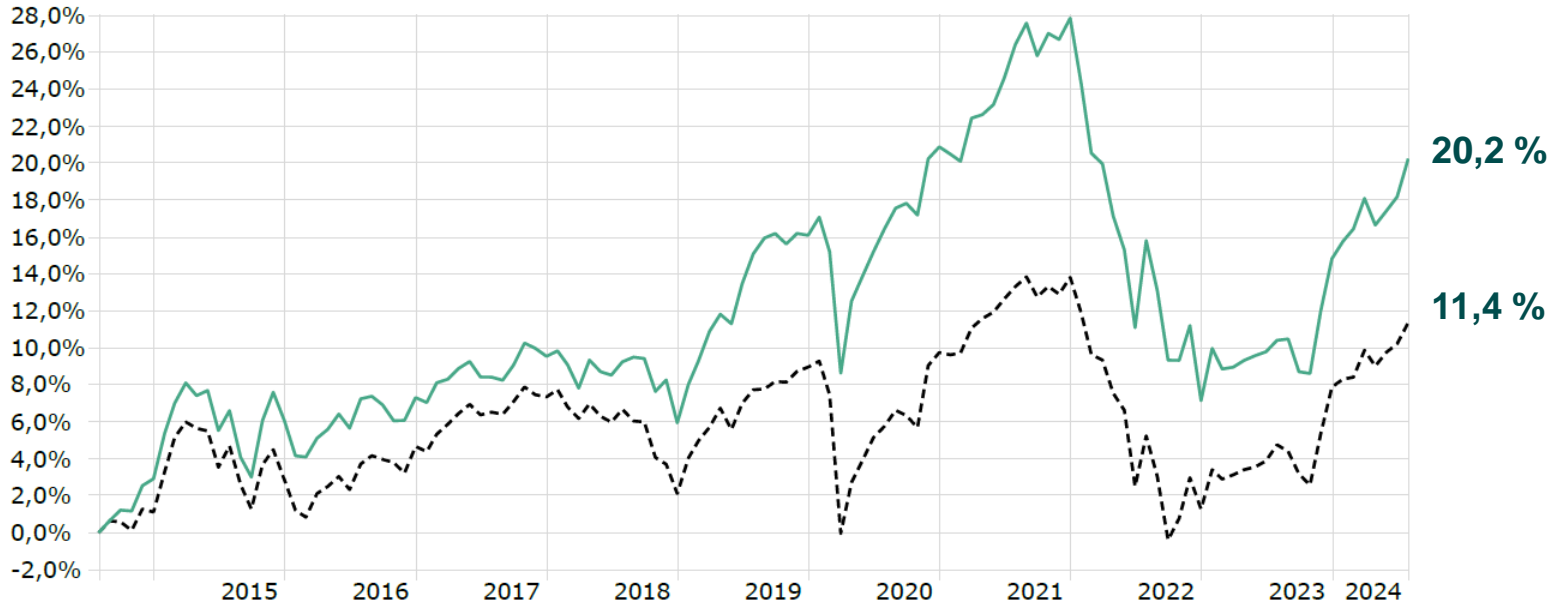
Quelle: Nachhaltigkeitsbericht  
Bethmann Stiftungsfonds per  
30.06.24, eigene Berechnungen

# Bethmann Stiftungsfonds P versus Peergroup

## Wertentwicklung 10 Jahre

Zeitraum: 01.08.2014 bis 31.07.2024

Währung: Euro Ursprungsdaten: Gesamtrendite



— Bethmann Stiftungsfonds P

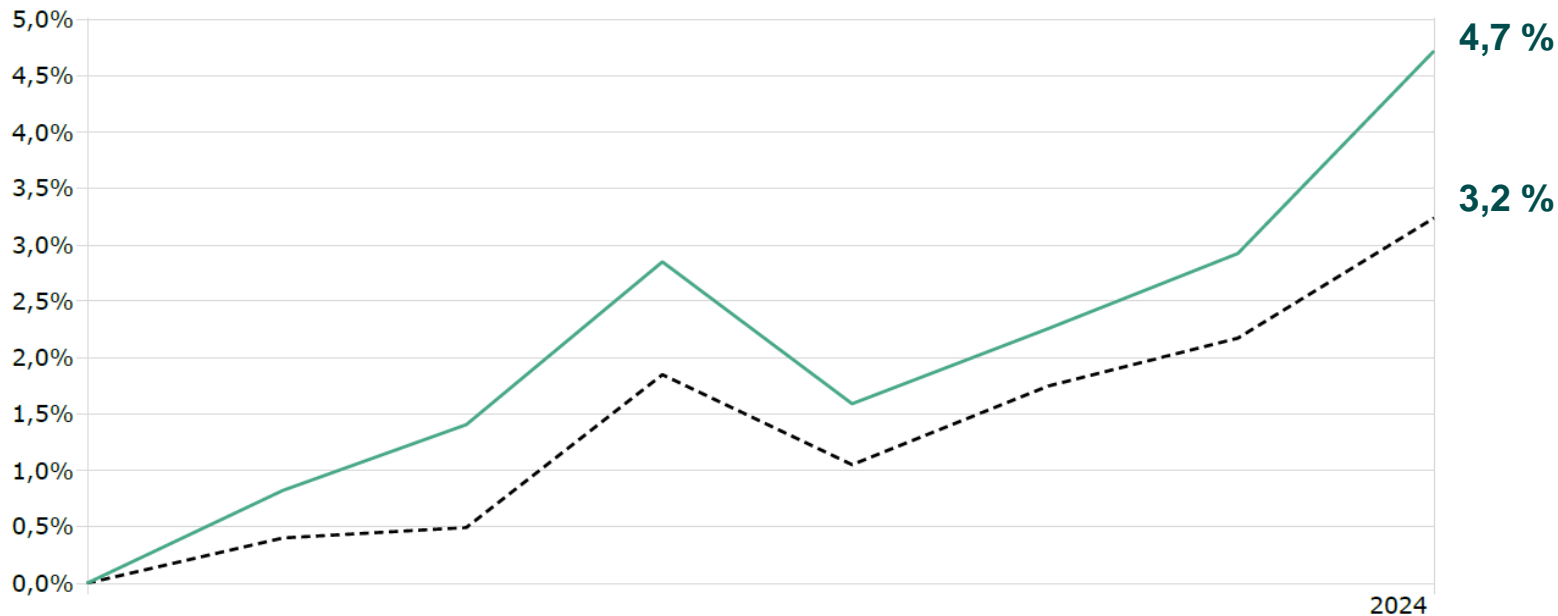
-- EAA Fund EUR Cautious Allocation

# Bethmann Stiftungsfonds versus Peergroup (ytd per 31.07.24)

## Wertentwicklung laufendes Jahr

Zeitraum: 01.01.2024 bis 31.07.2024

Währung: Euro Ursprungsdaten: Gesamtrendite

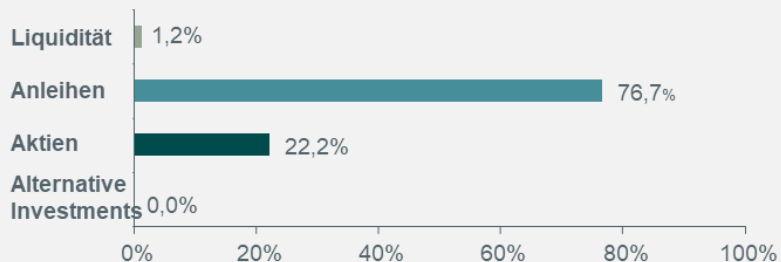


— Bethmann Stiftungsfonds P

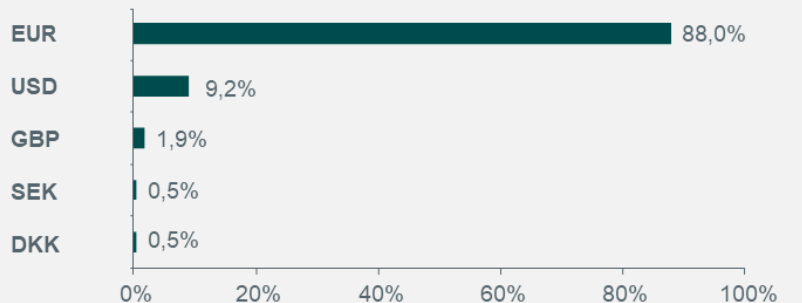
-- EAA Fund EUR Cautious Allocation

# Bethmann Stiftungsfonds – Vermögensaufteilung

## Vermögensaufteilung



## Währungsstruktur (Top 5-Positionen)



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen  
Stand: 31. Juli 2024

## Anlagekategorie

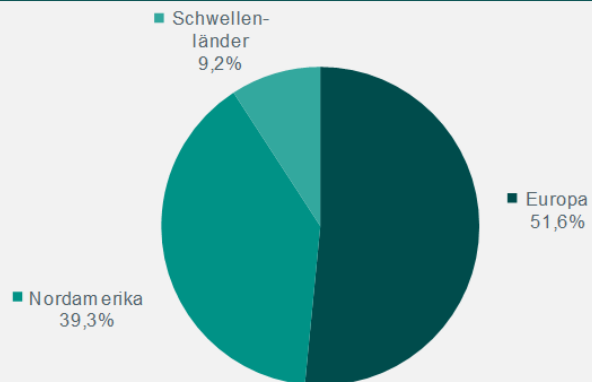
Anteil

Liquidität	1,2%
Liquidität	1,2%
<b>Anleihen</b>	<b>76,7%</b>
Staatsanleihen	32,4%
Inflationsindexierte Anleihen	3,8%
Pfandbriefe	5,6%
Unternehmensanleihen	28,5%
Hochzinsanleihen	2,0%
Schwellenländeranleihen	4,4%
<b>Aktien</b>	<b>22,2%</b>
Europa	11,4%
Nordamerika	8,7%
Schwellenländer	2,0%
Alternative Investments	0,0%
<b>Gesamt</b>	<b>100,0%</b>



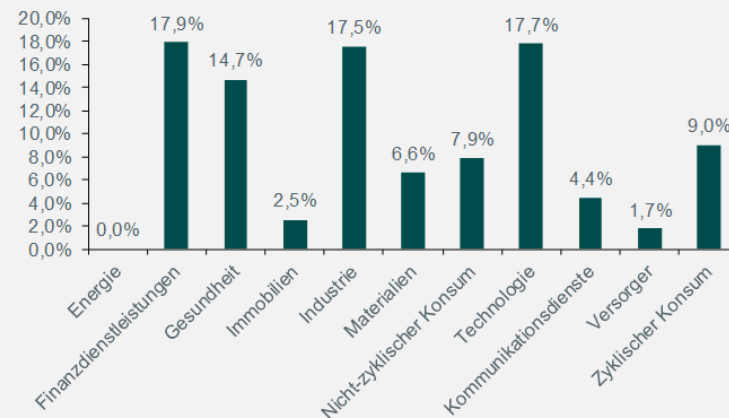
# Bethmann Stiftungsfonds – Aktienstruktur

## Regionalstruktur (inkl. Fonds)



Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen  
Stand: 31. Juli 2024

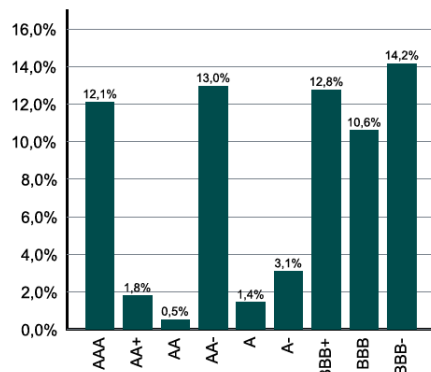
## Sektorenstruktur (Aktieneinzeltitel)



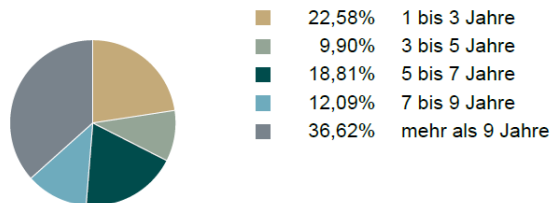
Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen  
Stand: 31. Juli 2024

# Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen – Rentenstruktur

## Ratings (Anleihen)\*\*



## Laufzeitenstruktur (Anleihen)\*\*



## Größte Einzelwerte (Anleihen)\*\*

Frankreich EO-OAT 2018(34)	6,86%
Niederlande EO-Anl. 2005(37)	4,28%
Frankreich EO-Inf. Index-Lkd OAT 2021(32)	3,74%
NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	2,97%
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	2,87%

## Rentenkenntzahlen

Coupon	2,02%
Rendite	3,79%
Effective Duration	5,40%

\* in Prozent des Aktienvermögens

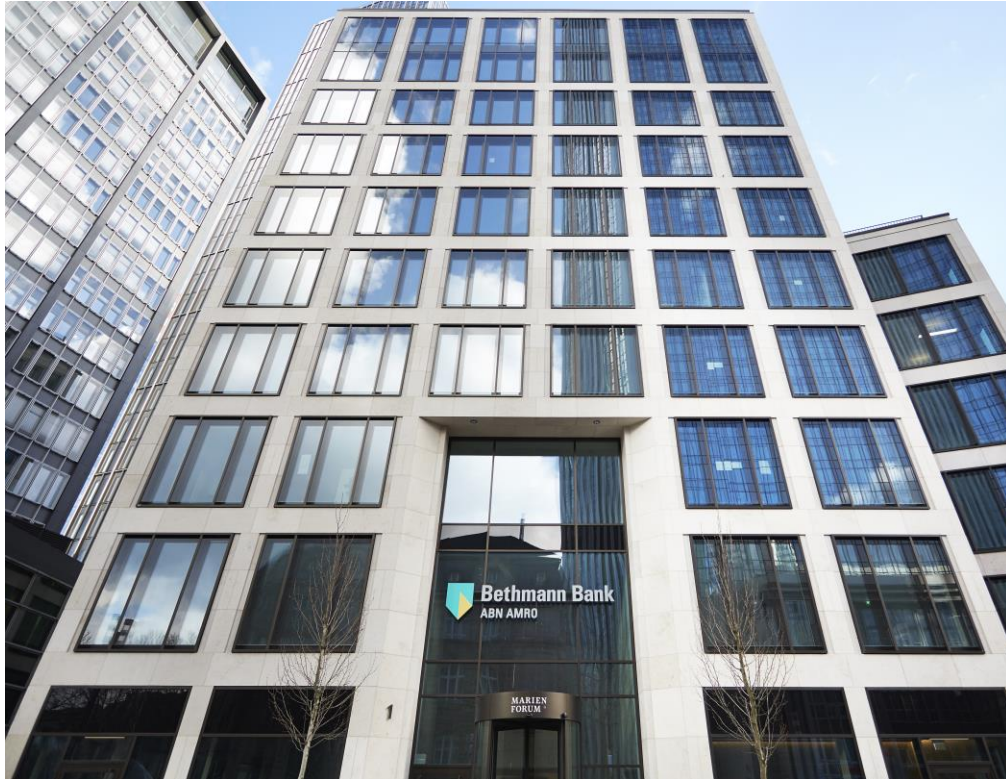
\*\* in Prozent des Anleihenvermögens

# Bethmann Stiftungsfonds: Überblick der Anteilsklassen

- ▶ Die initiale Anteilklasse „P“ wurde am 01.11.2011 aufgelegt und zahlt keine Bestandsprovision
- ▶ Im Oktober 2021 wurde die Anteilklasse „R“ aufgelegt, welche attraktive Bestandsprovisionen zahlt.
- ▶ Die Anteilsklassen „SI“ und „SP“ sind speziell für steuerbegünstigte Anleger

Anteilsklassen	P	R	SP	I	SI
WKN:	DWS08Y	A3CWRC	DWS2TA	DWS186	DWS2TB
ISIN:	DE000DWS08Y8	DE000A3CWRC2	DE000DWS2TA3	DE000DWS1866	DE000DWS2TB1
Erwerbsbeschränkung:	keine	keine	ja <sup>1</sup>	ja <sup>2</sup>	ja <sup>3</sup>
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Rechtsform:	OGAW	OGAW	OGAW	OGAW	OGAW
Kategorie:	Mischfonds	Mischfonds	Mischfonds	Mischfonds	Mischfonds
Dachfondsfähigkeit:	nein	nein	nein	nein	nein
SFDR-Klassifizierung:	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
Auflagedatum:	01.11.2011	15.10.2021	02.01.2018	02.02.2015	02.01.2018
Geschäftsjahresende:	30.09.	30.09.	30.09.	30.09.	30.09.
Mindestinvestitionssumme:	1 Anteil	1 Anteil	1 Anteil	5 Mio. EUR	5 Mio. EUR
Gesamtkostenquote (TER):	0,82%	1,12%	0,82%	0,62%	0,62%
max. Verwaltungsvergütung:	0,80%	1,30%	0,80%	0,60%	0,60%
max. Ausgabeaufschlag:	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Erfolgsabhängige Vergütung:	nein	nein	nein	nein	nein
Bestandsvergütungen:	keine	ja	keine	keine	keine

# Ihr Ansprechpartner



**Marcel Andretzki**

Head of Wholesale

☎ +49 69 2177 4292

📱 +49 151 629 46 47 2

✉ [marcel.andretzki@bethmannbank.de](mailto:marcel.andretzki@bethmannbank.de)

# Rechtlicher Hinweis

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: 01. September 2023 - Herausgeber: ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch - Alle Rechte vorbehalten