



Bethmann Stiftungsfonds

ISIN: DE000DWS08Y8 – www.bethmannbank.de

Konzept

Der Bethmann Stiftungsfonds investiert überwiegend im Euroraum in Anleihen und Aktien (max. 30%). Im Fixed Income-Bereich liegt der Fokus auf Anleihen im Investment Grade, dabei überwiegen Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen. Die Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsprofils bei der Analyse von Unternehmen ermöglicht die Identifikation werthaltiger Unternehmen, die aufgrund ihrer verantwortungsvollen Geschäftspolitik ein attraktives, langfristig stabiles Gewinnpotential aufweisen. Die wirtschaftliche Ertragskraft der Unternehmen und die Bonität der Emittenten sind für die Zusammensetzung des Fondsportfolios ebenso wichtig wie die Erfüllung nachhaltiger Kriterien. Dies gilt auch für die Staaten, in denen investiert wird.

tungsvollen Geschäftspolitik ein attraktives, langfristig stabiles Gewinnpotential aufweisen. Die wirtschaftliche Ertragskraft der Unternehmen und die Bonität der Emittenten sind für die Zusammensetzung des Fondsportfolios ebenso wichtig wie die Erfüllung nachhaltiger Kriterien. Dies gilt auch für die Staaten, in denen investiert wird.

Kommentar

Das Fondsmanagement der Bethmann Bank für den Stiftungsfonds kann auf internationale Anlagen zugreifen und bis zu 30% des Portfolios in Aktien investieren. Eine aktive Steuerung der Anlageklassen und eine internationale Diversifikation bei der Einzeltitelauswahl sind dabei unverzichtbar. Hierbei berücksichtigen wir sowohl quantitative wie auch fundamentale Analyseinstrumente.

Reinhard Pfingsten, Chief Investment Officer,
reinhard.pfingsten@bethmannbank.de

Faktencheck

AUSSCHÜTTUNG

letzte 3 Jahre p.a.

1,6 bis 1,9% p.a.*

TERMIN

der Ausschüttung
1x jährlich
im November

TRANSPARENZBERICHT

von Rödl & Partner

JA

MAX. RÜCKSCHLAG

letzte 5 Jahre

-6,65%**

WERTENTWICKLUNG

letzte 5 Jahre p.a.

2,75%
(24,6% seit Auflage)

KOSTEN

TER per 31.12.2018

0,82% p.a.

*) bis zu 2,-- EUR pro Anteil

**) zwischen 13.4.2015 und 12.2.2016

ESG-Check

CIO Reinhard Pfingsten: „Bei der Auswahl nutzen wir umfassende Nachhaltigkeitskriterien auf der Anleihen- und Aktien-seite, basierend auf den Analysen des Anbieters Sustainalytics. Zudem hat die Bethmann Bank vor einigen Jahren einen unabhängigen Nachhaltigkeits-Beirat eingerichtet, der über die Erfüllung solcher Kriterien wacht.“ Anmerkung der Redaktion: Beim Bethmann Stiftungsfonds wurde frühzeitig ESG thematisiert und im Konzept verankert. Der Fonds liefert diesbezüglich ein hohes Maß an Verlässlichkeit.

Stärken & Schwächen

Stärken: sehr übersichtliche, informative und leicht zu findende Informationsgebung zum Fonds inklusive Transparenzbericht +++ langjähriger Track-Record mit positiver Ausschüttungshistorie +++ geringe Währungsrisiken, zusätzlich Optionsgeschäfte zur Absicherung +++ von Beginn an im Konzept integrierter Fokus auf ESG-Kriterien

Schwächen: Begrenzung auf 30% Aktienanteil schränkt Chancen ein Niedrigzinsumfeld +++ hohe Korrelation zu Kapitalmärkten, dadurch weiterhin hohe Volatilität zu erwarten.