

Ausschlusskriterien der Heemann Vermögensverwaltung AG

Beim Portfoliomanagement der Vermögensverwaltungsmandate der Heemann Vermögensverwaltung AG werden für Einzelwerte (direkte Investments) verschiedene Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Dadurch werden auf Unternehmensebene Emittenten von der Kapitalanlage ausgeschlossen, deren Geschäftsfelder oder -praktiken mit besonderen direkten oder indirekten wirtschaftlichen Risiken und/oder besonders hohen negativen Auswirkungen auf den Klimaschutz und andere Nachhaltigkeitsfaktoren verbunden sind.

Zu den entsprechend ausgeschlossenen Geschäftsfeldern gehören beispielsweise Unternehmen, deren Geschäft auf der Förderung und Verbrennung von thermischer Kohle basiert.

Die auf die Geschäftspraktiken bezogenen Kriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact. Hier werden Emittenten vom Investment ausgeschlossen, die in sehr schwerer Weise gegen die Prinzipien verstoßen.

Auch für Staaten sind Ausschlusskriterien definiert, die unter anderem den Stand der Bürgerrechte und die Verbreitung von Korruption berücksichtigen.

Ausschlusskriterien für Unternehmen- Ausschlüsse auf der Basis von Geschäftsfeldern

Alkohol: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion oder dem Handel mit hochprozentigem Alkohol (Spirituosen) erwirtschaften.

Atomkraft: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes durch den Betrieb von Kernkraftwerken und/oder die Herstellung wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke erzielen.

Fossile Brennstoffe: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die

- mehr als 5% des Umsatzes mit dem Abbau thermischer Kohle erwirtschaften,
- mehr als 10% des Umsatzes mit der Verstromung thermischer Kohle erwirtschaften,
- mehr als 5% des Umsatzes mit dem Abbau und/oder der Aufbereitung von Ölsanden erwirtschaften,
- mehr als 5% des Umsatzes mit der Produktion von Fracking-Technologie und/oder der Förderung von Öl und Gas unter Einsatz von hydraulischem Fracking erwirtschaften,
- mehr als 5% des Umsatzes mit der Förderung von Öl in der Arktis (Arctic Drilling) erwirtschaften.

Ausschlusskriterien für Unternehmen- Ausschlüsse auf der Basis von Geschäftsfeldern

Glücksspiel: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit dem Betrieb, dem Vertrieb oder mit Dienstleistungen im Bereich Glücksspiel erzielen.

Pornografie: Ausgeschlossen werden Unternehmen, deren Umsatz mit altersbeschränkten Inhalten einen Anteil von 10% übersteigt.

Tabak: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die

- Tabakprodukte herstellen,
- mehr als 10% des Umsatzes mit Handel oder Dienstleistungen für Tabakprodukte erzielen.

Waffen: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die

- geächtete oder kontroverse Waffen herstellen, beispielsweise Anti-Personenminen, ABC-Waffen, Streumunition,
- mehr als 10% des Umsatzes mit der Produktion konventioneller Waffen bzw. Rüstung und/oder wesentlicher Komponenten dieser Waffen bzw. Rüstungsgüter erzielen.

Ausschlusskriterien für Unternehmen- Ausschlüsse auf der Basis von Geschäftspraktiken

Verletzung von Arbeitsstandards: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die selbst oder in ihrer Zulieferkette schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen die ILO Kernarbeitsnormen, insbesondere deren vier Grundprinzipien (Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen, Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung) aufweisen.

Verletzung von Menschenrechten: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die selbst oder in ihrer Zulieferkette schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen die international anerkannten Prinzipien für Menschenrechte aufweisen, wie sie insbesondere in der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen (UN Universal Declaration of Human Rights) und in der „Charta der Grundrechte der Europäischen Union“ definiert sind.

Umweltschutz: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die schwerwiegende und/oder systematische Verstöße gegen Umweltgesetzgebungen aufweisen und/oder in massive Umweltzerstörung involviert sind.

Korruption und Bestechung: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die schwerwiegende und/oder systematische Verstöße in den Bereichen Korruption und Bestechung aufweisen.

Ausschlusskriterien für Staaten

Ausgeschlossen werden Staaten,

- in denen Bürger- und Menschenrechte eingeschränkt werden. Basis des Ausschlusses ist eine Klassifizierung als „not free“ durch die Organisation Freedom House.
- die das Pariser Klimaabkommen nicht ratifiziert haben.
- die das UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt (Biodiversitätskonvention) nicht ratifiziert haben.
- die den Atomwaffensperrvertrag nicht ratifiziert haben.
- in denen Korruption weit verbreitet ist. Basis des Ausschlusses ist eine Bewertung von <40 im Rahmen des Corruption Perception Index der Organisation Transparency International.

Auswahl von Fonds für die Portfolien der Vermögensverwaltung

Abweichend von den vorherigen Ausführungen berücksichtigen wir bei der Auswahl von Fonds oder ETFs (indirekte Investments) die nachhaltigkeitsbezogenen Fondsbewertungen von MSCI ESG Research LLC. Sofern möglich, werden zudem Fonds bevorzugt, die gem. Art. 8 bzw. Art. 9 der Offenlegungsverordnung klassifiziert sind.



Sabine Knee

Sabine Knee (Jahrgang 1975) ist gelernte Bankkauffrau und zertifizierte Wertpapier-Analystin sowie Certified Expert in Sustainable Finance (Frankfurt School of Finance & Management). Nach ihrer Ausbildung in einer regionalen Sparkasse war sie mehrere Jahre für eine Venture Capital-Gesellschaft tätig. Zuletzt leitete sie als Mitglied der Geschäftsleitung ein Analysten-Team zur Bewertung und Auswahl verzinslicher Wertpapiere für zwei Fonds. Sie begleitete zudem die Einstufung beider Fonds als „Artikel-8-Fonds“ nach der Offenlegungsverordnung. Seit 2021 ist Sabine Knee in unserem Team als Fondsmanagerin tätig und verstärkt unsere interne ESG-Kompetenz.



Ulrich de Winder

Ulrich de Winder (Jahrgang 1985) ist gelernter Bankkaufmann und geprüfter Bankfachwirt (Frankfurt School of Finance & Management). Nach seiner Ausbildung in einer deutschen Großbank war er viele Jahre in den Bereichen Private Banking, Unternehmerkundenbetreuung und als Filialdirektor tätig. Zusätzliche Erfahrungen bringt er aus unterschiedlichen Projektaufgaben im Bereich Digitalisierung und Kundenmanagement mit. Seit 2022 ist Ulrich de Winder in unserem Team für die Bereiche Organisation und Regulatorik als Compliance Officer verantwortlich.

Dieses Dokument ist Werbematerial und dient ausschließlich dem persönlichen Gebrauch und ist rein zu Informationszwecken erstellt worden. Das Dokument wurde nicht mit der Absicht erarbeitet, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die in dem Dokument enthaltenen Angaben und Mitteilungen dienen ausschließlich der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Diese Präsentation ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Das Dokument sollte weder als ein Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots oder zu einer bestimmten Handlung noch als eine Empfehlung angesehen werden, bestimmte Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen. Es stellt keine persönliche Empfehlung dar oder berücksichtigt die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse des Kunden. Empfänger oder Leser dieses Dokuments müssen angesichts ihrer eigenen Anlageziele, Erfahrungen, steuerlichen/rechtlichen/geschäftlichen/finanziellen Situation ihre eigene Einschätzung über die Eignung von Anlagen und Empfehlungen treffen. Kunden wird empfohlen, falls nötig, professionelle Beratung zu suchen. Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Alle Angaben wurden sorgfältig auf der Grundlage von öffentlich zugänglichen, internen Daten sowie anderen als zuverlässig eingestuftem Drittquellen zusammengestellt. Die Richtigkeit der Daten, die aufgrund veröffentlichter Informationen oder solchen aus Drittquellen in diesem Dokument enthalten sind, wurde vorausgesetzt, nicht aber unabhängig überprüft. Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht rechtsverbindlich, es sei denn, der Inhalt oder Teile davon werden schriftlich gegenüber dem Kunden bestätigt. Aussagen gegenüber dem Kunden unterliegen den Regelungen des ggf. zugrunde liegenden Angebots bzw. Vertrags. Information einschließlich Einschätzungen und Meinungen sowie Renditeprognosen in diesem Dokument spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des Autors zum Zeitpunkt der Erstveröffentlichung oder zum ausdrücklich angegebenen Aktualisierungszeitpunkt wider. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben sowie Angemessenheit der Daten zu Investitionszwecken wird daher keine Gewähr oder Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Ausführungen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert, berichtigt, ergänzt oder erweitert werden. Durch Bereitstellung dieses Dokuments wird keine Verpflichtung übernommen, den Empfängern Zugang zu weiteren und oder stets aktuellen Informationen zu gewähren. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieses Dokuments oder seiner Inhalte bestehen. Dieses Dokument stellt keine Finanzanalyse dar und ist nicht als solche beabsichtigt. Die rechtlichen Erfordernisse, welche die Objektivität der Finanzanalyse garantieren, wurden folglich nicht eingehalten. Ein Handelsverbot vor Veröffentlichung dieses Dokuments ist nicht anwendbar. Bei der Anlage in Investmentfonds und Wertpapier-Einzeltitel besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbzeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt keine Haftung übernommen wird. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Schwankungen im Wert der (zugrunde liegenden) Finanzinstrumente, deren Erträge sowie Veränderungen der Zinsen und Wechselkurse bedeuten, dass der Wert und entsprechend der Wert von Anteilen in einem Fonds sowie die Erträge daraus sinken wie auch steigen können und nicht garantiert sind. In diesem Dokument enthaltenen Bewertungen beruhen auf mehreren Faktoren, unter anderem auf den aktuellen Preisen, der Schätzung des Werts der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände und der Marktliquidität sowie weiteren Annahmen und öffentlich zugänglichen Informationen. Grundsätzlich können Preise, Werte und Erträge sowohl steigen als auch fallen und Annahmen und Informationen können sich ohne vorherige Vorankündigung ändern. Mit Wertpapieranlagen verbundene Ziele stellen sich in der Regel nicht kurzfristig ein, sondern nur über einen bestimmten Zeithorizont in Abhängigkeit von der Anlage. Es ist zudem zu berücksichtigen, dass die Kosten Auswirkungen auf die Anlage haben und die Rendite mindern können. Jegliche Erörterung der Risiken in diesem Dokument sollte nicht als Darstellung sämtlicher Risiken oder abschließende Behandlung der erwähnten Risiken angesehen werden. Die vollständigen Angaben zu den Fonds, die Bestandteil der Finanzportfolioverwaltung sind, einschließlich der Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risiken, sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhält der Kunde für die von der Heemann Vermögensverwaltung AG initiierten Fonds in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main oder der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach für die weiteren Fonds, die Bestandteil der Finanzportfolioverwaltung sind, bei der jeweils zuständigen Kapitalverwaltungsgesellschaft. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Eine Weitergabe dieses Dokuments an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die von der Heemann Vermögensverwaltung AG initiierten Fonds zum Vertrieb nicht zugelassen sind oder in denen eine Zulassung erforderlich ist, ist nicht gestattet. In diesem Fall dürfen Anteile Personen in solchen Ländern nur angeboten werden, wenn dieses Angebot in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechtsvorschriften in Bezug auf Privatplatzierungen kollektiver Kapitalanlagen sowie anderer anwendbarer Gesetze und Regularien steht. Dieses Dokument unterliegt deutschem Recht. Jegliche Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesem Dokument unterstehen der ausschließlichen Gerichtsbarkeit der deutschen Gerichte. Gerichtsstand ist – soweit dies gesetzlich zulässig ist – Gronau.