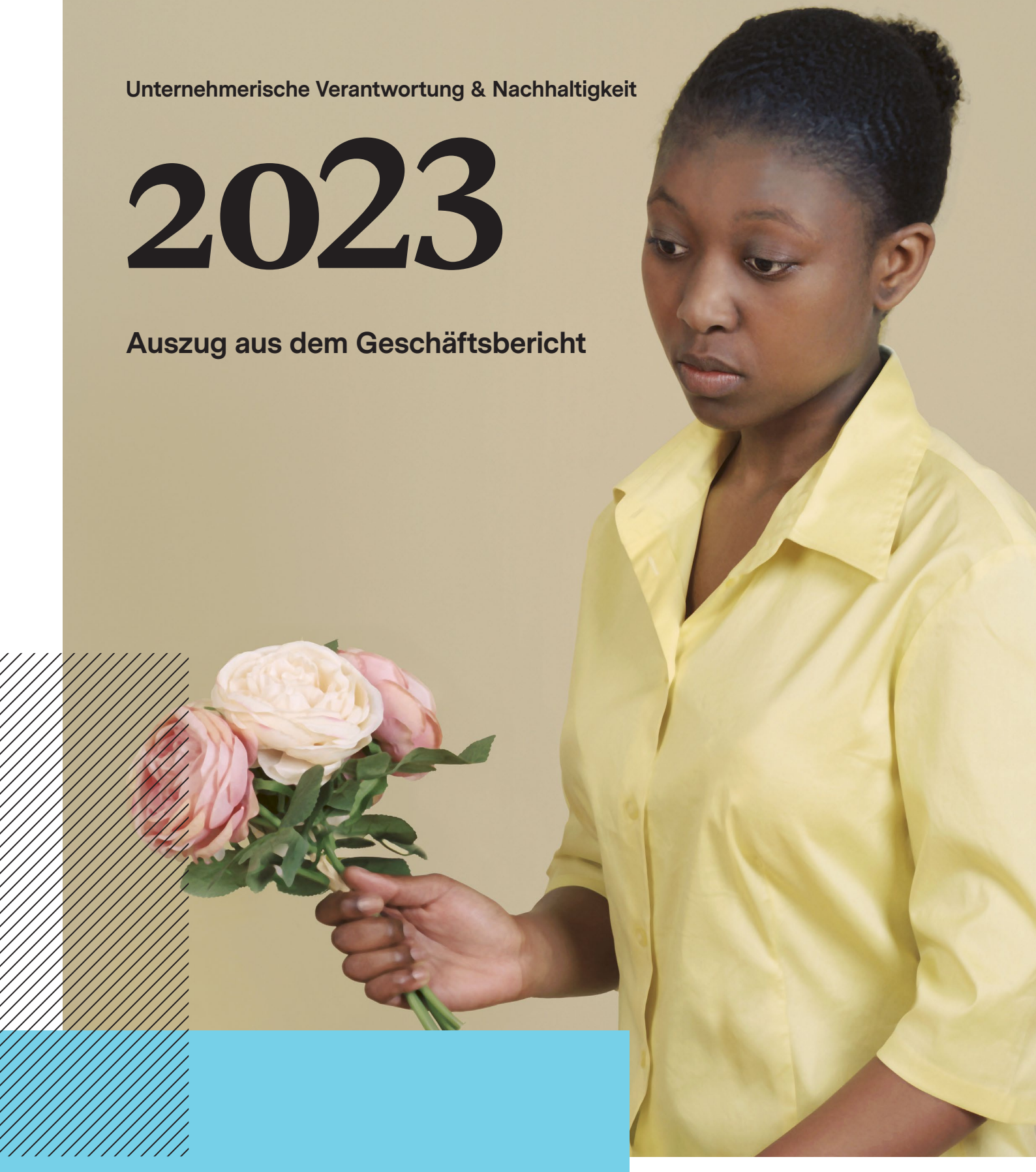
Vontobel

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit

2023

Auszug aus dem Geschäftsbericht



Zum Titelbild:
Girl with Peonies (Sassa), 2019 (Mädchen mit Pfingstrosen). Das Titelbild des diesjährigen Nachhaltigkeitsberichts zeigt ein Werk des deutschen Künstlers Oskar Schmidt (*1977, Erlabrunn) aus der Sammlung Art Vontobel.
Im Zentrum seiner Serie «Echos» steht das Portrait, ein zentrales Element der Malerei der Moderne. Durch ihre Komposition, Stimmung und Werktitel, wie auch durch die leicht verschwommenen Ränder und lasurartige Farbfelder, erzeugt durch malerische digitale Manipulationen, referenziert «Girl with Peonies» Eigenschaften dieser klassischen Bildgattungen, und übertragen dabei die Portraitmalerei in die Gegenwart des Fotografischen. Anstatt die Modelle in ihrer gewohnten Umwelt zu zeigen, posieren sie vor einem monochromen Hintergrund. Diese digitale Leere verweigert jede Zuordnung zu Kontexten, emotionale Verankerungen werden aufgehoben, Identität, Herkunft und soziale Strukturen treten in den Hintergrund. Damit werden die Figuren in den Mittelpunkt gerückt – Menschen, denen lange nur die Peripherie der westlichen Kunst vorbehalten war.
Seit ihrer Gründung erforscht unsere Sammlung, wie Künstlerinnen und Künstler heute mittels fotografischer und bildbasierter Kunst neue Wege suchen, die menschliche Erfahrung in einer sich schnell verändernden Welt zu erfassen und zu vermitteln. International ausgerichtet, konzentriert sich Art Vontobel vorwiegend auf die Entdeckung und Förderung von Jung- und Nachwuchstalenten, was das Unternehmen als global tätiges Investmenthaus mit zukunftsorientiertem Ansatz widerspiegelt. Die in unserer Sammlung vertreten unterschiedlichen Darstellungsweisen bilden eine Plattform für neue Perspektiven und Austausch. Damit ist die Sammlung Ausdruck unseres sozialen Engagements; ihr medialer Fokus gewährt uns einen zugleich dynamischen und konzentrierten Blick auf die Gegenwart.

Girl with Peonies (Sassa), 2019, Archival Pigment Print, 95 x 76 cm, Oskar Schmidt

www.vontobel.com/art

Impressum

Herausgeber
Vontobel Holding AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich

Gestaltung & Realisation
Vontobel und NeidhartSchön AG

BEMERKUNGEN ZU DEN ZAHLEN
Die im Zahlenteil aufgeführten Beträge sind gerundet. Es ist daher möglich, dass die Zahlen nicht genau zu den in den Tabellen und im Text angegebenen Gesamtbeträgen addieren. Prozentsätze und prozentuale Veränderungen werden auf der Grundlage von gerundeten Zahlen in den Tabellen und im Text berechnet und reflektieren möglicherweise nicht genau die Prozentsätze und prozentualen Veränderungen, die sich auf der Grundlage von nicht gerundeten Zahlen ergeben würden. Ein leeres Feld bedeutet, dass die entsprechende Position keinen Wert enthält. 0,0 bedeutet, dass die entsprechende Position einen Wert enthält, der gerundet 0,0 ergibt.

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit

91 Vorwort
94 Nachhaltigkeit bei Vontobel
102 Governance, Transparenz und Risikomanagement
112 ESG-Investments und Beratung
119 Umwelt und Klima
124 Attraktives Arbeitsumfeld
133 Engagement für die Gemeinschaft
135 GRI Content Index
139 UN Global Compact Index
141 TCFD Index
145 Schweizer Unternehmensberichterstattung zu nichtfinanziellen Belangen
147 Genehmigungsprozess Nachhaltigkeitsbericht 2023
149 Bericht des unabhängigen Prüfers über ausgewählte Nachhaltigkeitskennzahlen

* Seitennummerierung entspricht dem Geschäftsbericht 2023 von Vontobel

Vorwort

Der Wandel zu einer nachhaltigen Wirtschaft erfordert einen belastbaren Konsens zwischen Politik, Wirtschaft und Gesellschaft, national wie international. Das Jahr 2023 hat einmal mehr gezeigt, wie herausfordernd es ist, diesen zu erreichen. Komplexe Aufgaben, zum Beispiel die Energiewende hin zu erneuerbaren Quellen, lassen sich nicht über Nacht lösen. Um eine solch anspruchsvolle Aufgabe zu bewältigen, ist es notwendig, alle Teile der Gesellschaft mit einzubeziehen. Gleichzeitig wird das kritische Zeitfenster immer kleiner, in dem es uns gelingen kann, die Erderwärmung zu begrenzen und die biologische Vielfalt der Erde zu erhalten oder schrittweise zu regenerieren. Trotz dieser Herausforderungen gibt es auch gute Nachrichten: Der Dezember 2023 stand ganz im Zeichen der COP28. Trotz gemischter Erwartungen im Vorfeld hat die Konferenz ihr Versprechen eingelöst, die Energiewende zu beschleunigen, indem sie die Notwendigkeit einer Abkehr von fossilen Brennstoffen anerkennt und finanzielle Mittel in die Stärkung der Widerstandsfähigkeit der Länder gegenüber den Auswirkungen des Klimawandels lenkt. Auch wenn die Ziele des Pariser Abkommens noch lange nicht erreicht sind, wird dieser Wandel in der Regierungspolitik Rückenwind für neue Chancen bringen, wobei die EU, China und die USA eine Vorreiterrolle spielen.

In unserer Branche sind wir uns der Hebel bewusst, über die wir verfügen, um zu diesem Wandel beizutragen. Als global agierendes Investmenthaus – sowohl als Entscheidungsträger bei der Kapitalallokation als auch als Corporate Citizen – haben wir unsere Ansprüche an uns selbst in unserer Nachhaltigkeitspositionierung formuliert und arbeiten Schritt für Schritt an der Umsetzung unserer sechs Nachhaltigkeitscommitments, die die relevanten Massnahmen definieren, mit denen wir zu einer nachhaltigeren Zukunft beitragen können.

Darüber möchten wir Sie in unserem Nachhaltigkeitsbericht 2023 informieren. Der für die aktuelle Berichtsperiode grundlegend überarbeitete Bericht bietet unseren Stakeholdern Transparenz darüber, wo wir stehen und was noch vor uns liegt.

Im Berichtsjahr haben wir unsere Expertenteams für ESG-Investments in den Boutiquen und die ESG-Anlageberatung im Wealth Management weiter ausgebaut und verstärkt. Wir haben uns dazu verpflichtet, ESG-Faktoren in unsere aktiven Anlageentscheidungen einzubeziehen, das Berücksichtigen von ESG-Aspekten gehört für uns zur treuhänderischen Pflicht, liegt in der Verantwortung der Anlageteams und verlangt Transparenz. Um dieser Verpflichtung nachzukommen, haben wir in unsere ESG-Datenplattform investiert und unsere ESG-Investment Governance gestärkt. Im Privatkundengeschäft legen wir grossen Wert auf den Dialog mit unseren Kunden, um ihre Präferenzen für ESG-Investments zu verstehen. Auf Basis unseres eigenen ESG-Frameworks integrieren wir diese Präferenzen in unsere Beratungsprozesse und in die daraus resultierenden individuellen Anlageentscheidungen integriert. Entscheidend bei diesem Ansatz ist die Klassifizierung und Bewertung unseres Angebots auf Basis der Kundenpräferenzen sowie eine transparente Berichterstattung.

Im Bewusstsein, dass der Weg zu mehr Nachhaltigkeit ein kontinuierlicher Prozess ist, freuen wir uns auf die Zukunft und sind weiterhin bestrebt einen konstruktiven Beitrag auf diesem Weg zu leisten.

Dr. Zeno Staub
Chief Executive Officer Vontobel

«Wir haben unsere Ansprüche an uns selbst in unserer Nachhaltigkeitspositionierung formuliert und arbeiten Schritt für Schritt an der Umsetzung unserer sechs Nachhaltigkeitscommitments, die die relevanten Massnahmen definieren, mit denen wir zu einer nachhaltigeren Zukunft beitragen können.»

–

Dr. Zeno Staub
Chief Executive Officer

Im Gespräch mit unserem Präsidenten

Auf welche Leistung im Bereich Nachhaltigkeit sind Sie persönlich am meisten stolz?
Auf unsere Nachhaltigkeitspositionierung und unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments. Im vergangenen Jahr haben wir unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments weiter konkretisiert und für jedes Commitment Kennzahlen festgelegt. Das ist in zweierlei Hinsicht ein wichtiger Meilenstein auf unserem Weg zur Nachhaltigkeit: Erstens können wir so unsere Stakeholder über unsere Fortschritte informieren. Zum anderen geben wir unseren Stakeholdern die Möglichkeit uns für unser Handeln verantwortlich zu machen. Wir sind stolz auf diese Leistung, denn sie spiegelt unseren Anspruch wider, ein transparenter Geschäftspartner und Corporate Citizen zu sein.

Worin unterscheidet sich der diesjährige Bericht?
Obwohl Vontobel bereits seit 17 Jahren über Nachhaltigkeit berichtet, wurde dieser Bericht grundlegend überarbeitet und weist eine neue und präzisere Struktur auf. Dadurch tragen wir den Interessen unserer verschiedenen Stakeholder und ihren unterschiedlichen Erwartungen an das Nachhaltigkeitsmanagement von Vontobel Rechnung:

Kunden suchen vermehrt Anlageberatung und Portfoliomanagementservices, die über die Strategien hinausgehen, in die sie investiert sind; einige wollen sicher sein, dass das Finanzinstitut, von dem sie diese Dienstleistungen beziehen, ein umfassendes Engagement für Nachhaltigkeit hat.

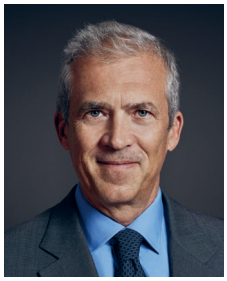
Aktionäre haben einen sehr differenzierten Blick auf das Thema. Einerseits wollen sie sehen, dass die Unternehmen, in die sie investieren, sich mit dem Thema Nachhaltigkeit im weitesten Sinne auseinandersetzen. Dazu wollen sie sicher sein, dass die Unternehmensführung den regulatorischen und noch weitergehenden Anforderungen gerecht wird. Unternehmen müssen sowohl die Risiken des Übergangs zu einer nachhaltigeren Wirtschaft und Gesellschaft als auch die Risiken von Misselling und Greenwashing minimieren.

Nachhaltigkeit ist ein Thema, das den **Mitarbeitenden** am Herzen liegt. Ein glaubwürdiges Engagement für Nachhaltigkeit entlang der gesamten Wertschöpfungskette, einschliesslich der Unternehmenskultur, kann ein entscheidender Faktor sein, wenn es darum geht, Talente zu finden und zu halten.

Regulierungsbehörden auf der ganzen Welt verstärken ihre Massnahmen im Bereich Nachhaltigkeit. Es ist wichtig, dass Unternehmen ihre Compliance durch Offenlegung nach anerkannten globalen Standards aufzeigen können. Von Unternehmen wird zunehmend erwartet, dass sie ihren Beitrag zu globalen Zielen wie den Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen transparent darstellen.

Die **Gesellschaft** zeigt sich zunehmend besorgt über diejenigen Auswirkungen von Unternehmen, die über das Thema Umwelt hinausgehen. Nachhaltigkeit und unternehmerische Verantwortung haben dadurch eine neue Bedeutung erhalten.

Um diesen unterschiedlichen Perspektiven Rechnung zu tragen, hat unsere Geschäftsleitung zusammen mit dem Verwaltungsrat die sechs Nachhaltigkeitscommitments entwickelt, an denen wir den Fortschritt der Nachhaltigkeit bei Vontobel messen werden. Sie bilden dieses Jahr erstmals die Leitstruktur des Nachhaltigkeitsberichts.



«Wenn wir unsere Nachhaltigkeitscommitments umsetzen und unserer Positionierung wirklich gerecht werden, wird unser Geschäft besser und nachhaltiger sein und unseren Stakeholdern optimal dienen können.»

–

Andreas E.F. Utermann
Präsident des Verwaltungsrates

Wie stellt der Verwaltungsrat sicher, dass wir diese sechs Nachhaltigkeitscommitments einhalten?
Der Verwaltungsrat wird im Rahmen der in der Nachhaltigkeits-Governance beschriebenen Berichterstattung regelmässig über Nachhaltigkeitsthemen informiert. Darüber hinaus überprüft der Verwaltungsrat jährlich die Fortschritte bei der Umsetzung der sechs Commitments, nachdem nun für die Commitments Kennzahlen definiert wurden. Wir stehen in ständigem Austausch mit unseren Stakeholdern, um sicherzustellen, dass die Commitments und die entsprechenden Kennzahlen weiterhin ihren Erwartungen entsprechen.

Warum sollten sich Kunden für Vontobel entscheiden und was ist das Besondere an unserem Nachhaltigkeitsansatz?
Als Unternehmen, das sich mehrheitlich im Besitz der Gründerfamilie befindet, hat Nachhaltigkeit im weitesten Sinne bei Vontobel eine lange Tradition. Dies zeigt sich in zweierlei Hinsicht: Erstens in der Bedeutung der generationenübergreifenden Kontinuität. Diese führt zu einer langfristig orientierten Unternehmensführung und zu einer Ausrichtung auf ein breites Spektrum von Stakeholdern im Gegensatz zu einer engen Fokussierung auf kurzfristige Leistungskennzahlen. Und zweitens in der Art und Weise, wie Vontobel seine gesellschaftliche Verantwortung bereits in der Vergangenheit wahrgenommen hat. Unternehmerische Verantwortung hat bei Vontobel traditionell einen hohen Stellenwert, insbesondere seit dem Börsengang im Jahr 1986. Noch heute hält die Vontobel-Stiftung 14,9 Prozent des gesamten Aktienkapitals und vergibt die von Vontobel ausgeschütteten Dividenden zum Wohle der Gesellschaft.

Vor diesem Hintergrund müssen Kunden darauf vertrauen können, dass Vontobel ein glaubwürdiger Partner ist, wenn es um Transparenz im Bereich Nachhaltigkeit sowohl auf Produkt- wie auch auf Unternehmensebene geht.

Wo sehen Sie die grössten Risiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit für Vontobel?
Das grösste Risiko für Vontobel ist, wie bei vielen anderen Themen auch, der Vertrauensverlust. Um das Vertrauen unserer Stakeholder zu gewinnen und aufrechtzuhalten, müssen wir unseren Worten Taten folgen lassen und können es uns nicht leisten, an den falschen Ecken Abstriche zu machen oder gewisse Trends nur zu Marketingzwecken zu nutzen. Wir müssen wirklich etwas bewirken wollen, und wenn wir das Thema zu sehr aus einer Marketing-Perspektive angehen, laufen wir Gefahr, das Vertrauen unserer Stakeholder zu verlieren, und das ist für mich das grösste Risiko.

Und worin sehen Sie die grösste Chance für Vontobel im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit?
Wenn wir unsere Nachhaltigkeitscommitments umsetzen und unserer Positionierung wirklich gerecht werden, wird unser Geschäft besser und nachhaltiger sein und unseren Stakeholdern optimal dienen können.

Nachhaltigkeit bei Vontobel

Unser Unternehmen

Bei Vontobel haben alle unsere Kunden eines gemeinsam: Sie kommen zu uns, weil sie aktive Anlagelösungen suchen. Unsere Multi-Boutique-Struktur ermöglicht es uns, vielfältige und unabhängige Lösungen in den Bereichen Aktien, Anleihen und Multi Asset anzubieten. Als führender Anbieter von Finanzprodukten bieten wir auch Zugang zu unserer Expertise bei strukturierten Lösungen. Darüber hinaus bieten wir eine breite Palette von Dienstleistungen im Bereich der Vermögensplanung an. Wir sind überzeugt, dass die Kombination all dieser verschiedenen Aspekte des Investierens unter einem Dach Vontobel zu einer klaren Wahl für Anleger weltweit macht.

Globaler Finanzexperte mit Schweizer Wurzeln
Vontobel bietet Privatkunden, institutionellen Anlegern und Finanzmarktintermediären im Heimmarkt Schweiz und in internationalen Fokusmärkten Dienstleistungen und Beratung an, die auf einer fundierten globalen Investmentexpertise basieren. Wir setzen Technologien ein, um qualitativ hochstehende und massgeschneiderte Kundenlösungen anzubieten. Wir sind als reines Buy-Side-Investmenthaus positioniert. Dank einer Mehrheitsbeteiligung sind wir bis heute ein familienorientiertes Unternehmen und seit 1986 an der SIX Swiss Exchange kotiert.

Ein kundenorientiertes Investmenthaus
Unsere Beratungsexpertise wird durch die spezialisierten Client Units Asset Management, Wealth Management und Digital Investing bereitgestellt. Die Kundenberater in den Client Units können sich gänzlich auf die Wünsche und Bedürfnisse unserer Kunden konzentrieren.

Vontobel Asset Management konzentriert sich primär auf institutionelle Kunden wie Pensionskassen, Versicherungen und Staatsfonds sowie auf Drittbanken im Fondsgeschäft.

Vontobel Wealth Management betreut vermögende Privatkunden und Externen Asset Managern (EAMs). Damit können Kunden mit komplexem internationalen Vermögensaufbau Zugang zu der Beratungsexpertise, die auch institutionelle Kunden nutzen.

Vontobel Digital Investing konzentriert sich auf Anlagelösungen für selbstbestimmte Privatanleger, entweder direkt oder über Ökosysteme, sowie auf das Endkundengeschäft mit strukturierten Produkten.

Alle Client Units haben vollen Zugang zu unserer Anlage- und Lösungsexpertise innerhalb unserer Centers of Excellence, darunter Investments und Structured Solutions & Treasury.

Aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben
Wir sind als Unternehmen eingebunden in ein globales Wirtschaftssystem und profitieren von den vorbildlichen Rahmenbedingungen des Heimmarktes mit seinem hohen Bildungsniveau, der guten Infrastruktur und der politischen Stabilität. Als Arbeitgeber und Steuerzahler, aber auch als aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben – zum Beispiel als Einkäufer, als Investor oder als Anbieter von innovativen und nachhaltigen Finanzdienstleistungen – tragen wir zur Wertschöpfung an unseren Standorten, sowie zum Wohlergehen und zur Stabilität der Gemeinschaften, in denen wir tätig sind, bei. Kunst zu fördern und sie in unseren Alltag zu integrieren, ist ebenfalls Teil unserer Unternehmenskultur (siehe Seite 134). Seit 2004 können unsere Kunden über die Spendenstiftung Bank Vontobel eine Vielzahl von Projekten in den Bereichen Soziales, Kultur, Ökologie, Bildung oder Medizin fördern.

Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert

MIO. CHF	2023	2022	2021
Wertschöpfung[1]	954,9	933,7	1209,8
Fiskalische Abgaben[2]	24,3	44,4	90,3
Dividende für das Geschäftsjahr	167.9[3]	168,0	167,7

1 Ertrag abzüglich Sachaufwand und Abschreibungen auf Sachanlagen (inkl. Software) und immateriellen Werten
2 Beinhaltet Gewinnsteuern, Kapitalsteuern sowie übrige Steuern und Abgaben
3 Gemäss Antrag an die Generalversammlung (CHF 3.00 pro Aktie, gleich wie im Vorjahr)

Weitere Informationen zum Bericht
Der vorliegende Bericht wurde zum 13. Mal nach den Vorgaben der Global Reporting Initiative (GRI) erstellt. Der Bericht wird jährlich erstellt.

Kontakt für diesen Berichtsteil:

Simone Schärer
Corporate Sustainability Manager

Maxime Schoch
Sustainability Manager

sustainability@vontobel.com

Nachhaltigkeitspositionierung und langfristige Vision

Nachhaltigkeit und Corporate Responsibility haben bei Vontobel eine lange Tradition. Die Eigentümerfamilie von Vontobel hat sich seit der Gründung stets für eine langfristige Wertschöpfung eingesetzt, was für unseren Weg zur Nachhaltigkeit kennzeichnend ist.

Verantwortungsbewusstes Unternehmen, Vorreiter bei ESG-Investments und -Beratung

Unternehmerische Verantwortung ist für Vontobel seit der Unternehmensgründung 1924 eine Priorität. Als verantwortungsbewusster Corporate Citizen und Arbeitgeber unterstützt Vontobel das Gemeinwesen und berücksichtigt Umweltaspekte im eigenen Betrieb. Nachhaltigkeit spielt auch in unserer Geschäftstätigkeit eine wichtige Rolle. Als Pionier auf diesem Gebiet bieten wir unseren Kunden bereits seit den 1990er-Jahren Anlagelösungen

«Als langfristig denkende Eigentümer unterstützen wir das Bestreben von Vontobel, eine aktive Rolle bei der nachhaltigen Umgestaltung unserer Wirtschaft und Gesellschaft für künftige Generationen zu spielen.»

–

Dr. Maja Baumann
Mitglied des Verwaltungsrates

Unsere Nachhaltigkeitspositionierung

«Nachhaltigkeit war für unsere Gründerfamilie, die inzwischen in der vierten Generation besteht, stets ein zentrales Anliegen.
Als Corporate Citizen zeigen wir Wertschätzung gegenüber ihrem Engagement, indem wir uns für das Wohlergehen unserer lokalen Gemeinschaften einsetzen.
Als globales Investmenthaus bestärken wir Anleger darin, Nachhaltigkeit beim Aufbau einer besseren Zukunft miteinzubeziehen, indem wir ihnen entsprechendes Wissen vermitteln, Hilfsmittel an die Hand geben und Anlageoptionen aufzeigen.
Dadurch leisten wir einen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN SDGs) und versuchen, Einfluss zu erzielen, der unserer Präsenz und unseren Möglichkeiten entspricht.»

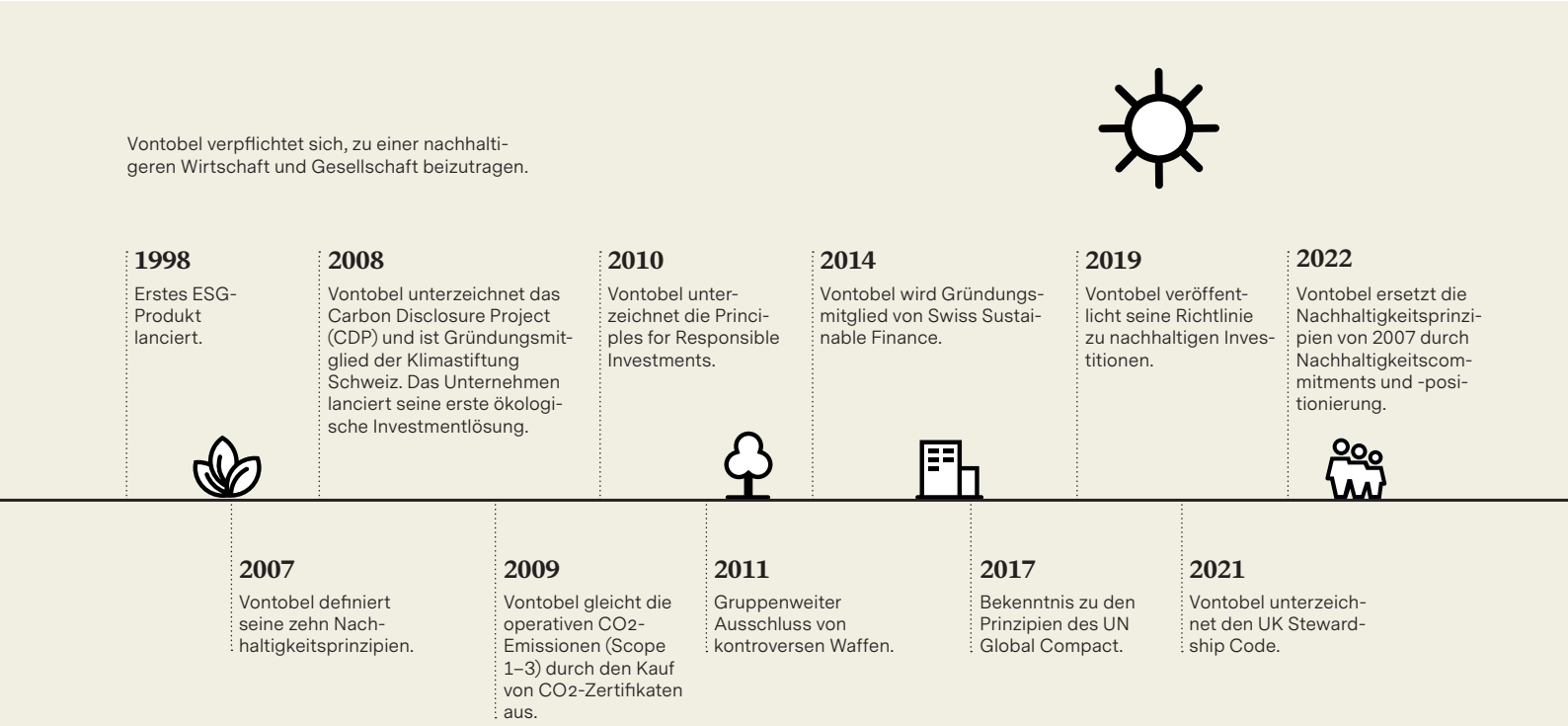
an, die ESG-Aspekte berücksichtigen. Privaten und institutionellen Anlegern steht bei Vontobel eine breite Palette an nachhaltigen Anlagelösungen zur Verfügung. Dazu gehören verschiedene Anlagelösungen, bei denen Nachhaltigkeitsaspekte ein wichtiges Kriterium bei der Bewertung und Auswahl von Unternehmen sind.

Diese Philosophie wurde 2007 in zehn Nachhaltigkeitsprinzipien festgehalten, welche die Verpflichtung von Vontobel als Arbeitgeber, Corporate Citizen und Anbieter von Anlagelösungen unterstreichen.

Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt

Im Laufe der Jahre hat Vontobel seine Kunden immer wieder darin bestärkt, sich für den Aufbau einer besseren Zukunft einzusetzen. 2022 hat der Verwaltungsrat das strategische Fundament für das Nachhaltigkeitsengagement von Vontobel ab 2023 gelegt. In gemeinsamer Arbeit mit der Geschäftsleitung wurden die alten Nachhaltigkeitsprinzipien überarbeitet und stattdessen die Nachhaltigkeitspositionierung des Konzerns und die sechs Nachhaltigkeitscommitments definiert. Die Nachhaltigkeitscommitments adressieren die relevanten Hebel, die wir als global tätiges Investmenthaus und als Corporate Citizen haben, um unser Versprechen hinsichtlich unserer Nachhaltigkeitspositionierung zu erfüllen. Wir arbeiten systematisch über alle Client Units und Centers of Excellence hinweg an der Umsetzung unserer sechs Nachhaltigkeitscommitments und tragen so zur Transformation hin zu einer nachhaltigeren Wirtschaft und Gesellschaft bei.

Im letzten Jahr haben wir unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments weiter konkretisiert und umsetzbare Massnahmen und Kennzahlen definiert, um Fortschritte und Erfolge zu überwachen und zu messen. In diesem Bericht stellen wir zum ersten Mal eine Auswahl der in diesem Zusammenhang definierten KPIs vor, um über die Fortschritte des vergangenen Jahres in Bezug auf unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments zu berichten (siehe Tabelle auf der nächsten Seite).



Unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments

Wir ermöglichen es unseren Stakeholdern, uns durch Governance und Transparenz zu fordern.
Wir sehen Transparenz als ein zentrales Instrument, damit unsere Kunden nachverfolgen können, wie wir unsere Ambitionen in Sachen Nachhaltigkeit in der Praxis realisieren. Eine gute Governance (das «G» in ESG) betrachten wir als Schlüsselmechanismus für die Umsetzung unserer ESG-Strategie, nicht nur im Hinblick auf unsere Produkte, sondern auch in Bezug auf unser Unternehmen. Für die Berichterstattung über unsere nachhaltigkeitsbezogene Leistung setzen wir auf modernste Reporting-Standards.

Einbinden von ESG-Aspekten in aktive Anlageentscheide.
Das Berücksichtigen von ESG-Aspekten gehört für uns zur treuhänderischen Pflicht, liegt in der Verantwortung der Anlageteams und verlangt Transparenz. Deshalb arbeiten unsere Anlageteams nach vier ESG-Investmentgrundsätze. Auf dieser Grundlage bauen unsere vielfältigen ESG-Anlagelösungen auf, die auf die Anlageziele unserer Kunden zugeschnitten sind, die einen oder eine Kombination der nachstehenden Punkte beinhalten können:

1. Optimieren der risikoadjustierten Performance durch Berücksichtigen von ESG-Themen mit finanzieller Tragweite;
2. Verringern der negativen ökologischen und sozialen Auswirkungen von Kapitalanlagen;
3. Investieren in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einen aktiven, positiven Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN SDGs) leisten wollen.

Wir beraten unsere Privatkunden hinsichtlich Nutzen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen.
Wir beraten unsere Privatkunden zu den Risiko-Rendite-Merkmalen von ESG-Anlagen, um sie bei der Erstellung von Portfolios zu unterstützen, die ihren Zielen entsprechen. Zudem wollen wir ihnen eine umfassende Produktpalette zur Auswahl bieten. Daraus folgt, dass wir für unsere Kunden unter Berücksichtigung rechtlicher Vorgaben und regionaler Unterschiede Nachhaltigkeitsprofile erstellen.

Reduktion auf Netto-Null bis 2030 bei unseren Investitionen im Bankenbuch und den betrieblichen Tätigkeiten.
Bis 2030 streben wir für die Treibhausgasemissionen in unseren Investitionen im Bankenbuch und betrieblichen Tätigkeiten eine Reduktion auf Netto-Null[1] an. Zudem streben wir an, die Treibhausgasemissionen in unseren Anleihenpositionen der Handelsbücher bis 2050 auf Netto-Null zu reduzieren.

Weiterentwicklung eines attraktiven Arbeitsumfeldes, in dem sich jeder entfalten kann.
Unsere Arbeitsmethoden fördern Gleichstellung, Diversität und Inklusion sowie ein Arbeitsumfeld, in dem sich jeder weiterentwickeln und sein volles Potenzial entfalten kann. Gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung prägen unsere Kultur.

Aktives Mitglied der lokalen Gemeinschaft.
Vontobel sieht sich als Teil der Gemeinschaft und möchte in diesem Sinne an den Orten, an denen wir leben und arbeiten, die Lebensqualität fördern. Wir tun dies, indem wir Arbeitsplätze schaffen und unsere Mitarbeitenden ermutigen und es ihnen ermöglichen, sich aktiv in ihre lokalen Gemeinschaften einzubringen. Vontobel und die gemeinnützige Vontobel-Stiftung unterstützen seit 1993 Projekte in den Bereichen soziale Wohlfahrt, medizinische Forschung, Natur und Kultur.

1 Netto-Null bedeutet, dass für die erzeugten Emissionen eine entsprechende Menge an Treibhausgasen aus der Atmosphäre entfernt wird (ISO IWA 42:2022), Scope 1–3-Emissionen in unseren eigenen betrieblichen Tätigkeiten und Scope 1- und Scope 2-Emissionen von Obligationenanlagen von nichtstaatlichen Emittenten in unserem Bankenbuch. Unser Commitment steht im Einklang mit dem Ziel des Übereinkommens von Paris 2015, die globale Klimaerwärmung auf deutlich unter 2 Grad, vorzugsweise 1.5 Grad Celsius gegenüber vorindustriellen Werten zu begrenzen. Wir werden unsere Bemühungen zur Reduktion der Emissionen verstärken und streben an, die verbleibenden Emissionen bis zum Netto-Null-Zieljahr und alle Treibhausgasemissionen danach zu kompensieren.

Fortschritte bei den sechs Nachhaltigkeitscommitments

COMMITMENT		AUSGEWÄHLTE MASSNAHMEN & KENNZAHLEN	2023 ENTWICKLUNGEN & LEISTUNGEN
	Wir ermöglichen es unseren Stakeholdern, uns durch Governance und Transparenz zu fordern	– Definition klarer Nachhaltigkeits-/ESG-Governance und -Prozesse – Einführung von ESG-Schulungen zu aktuellen Themen für Mitarbeitende und Ausbau von ESG-bezogenen Schulungen	– Verstärkung unserer bestehenden Nachhaltigkeits-Governance auf Gruppenebene; jedes Commitment wird von einem Mitglied des Senior Management getragen, das im Corporate Sustainability Committee vertreten ist – Einführung von zwei ESG-Videoschulungen zu ESG-Awareness, wichtigen Begriffen und zur regulatorischen Relevanz sowie zu ESG-Grundlagen in Bezug auf das regulatorische Rahmenwerk der EU für nachhaltiges Finanzwesen
	Einbinden von ESG-Aspekten in aktive Anlageentscheide	– Messung und Überwachung der ESG-Investmentgrundsätze	– Investitionen in unsere ESG-Datenplattform und Stärkung unserer Governance für ESG-Investments – Aufnahme der vier ESG-Investmentgrundsätze in die Performancebewertung unserer Boutique Heads
	Wir beraten unsere Privatkunden hinsichtlich Nutzen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen	– Erfassung der ESG-Präferenzen für alle Privatkunden – Erweiterung unseres Kundenberatungsprozesses mit ESG-Merkmalen	– Die Einführung unseres ESG-Frameworks für Privatkunden begann mit der Erfassung der ESG-Präferenzen weiterer Kunden, die damit Zugang zu den gesamten ESG-Kapazitäten von Vontobel erhalten – Erweiterung mehrerer ESG-Reportings auf Portfolioebene zu Beratungs- und Vermögensverwaltungsmandaten durch relevante ESG-Kennzahlen; das bietet zusätzliche Transparenz für unsere Kunden
	Reduktion auf Netto-Null bis 2030 bei unseren Investitionen im Bankenbuch und den betrieblichen Tätigkeiten	– Für betriebliche Tätigkeiten: Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen – Für das Bankenbuch: Scope 1- und Scope 2-Emissionen für Obligationenanlagen nichtstaatlicher Emittenten	– Betriebliche Tätigkeiten: Definition und Umsetzung eines Konzepts für einen internen CO_2-Preis, der auf Flugreisen angewendet wird – Bankenbuch: Einführung einer neuen Risikokennzahl (KRI) eingeführt und Definition eines Reduktionspfads; das vierteljährliche KRI-Reporting beginnt im 1. Quartal 2024
	Weiterentwicklung eines attraktiven Arbeitsumfeldes, in dem sich jeder entfalten kann	– Vertretung von Frauen in Führungspositionen – Vertretung von Frauen in der Geschäftsleitung	– Stärkung der Verantwortlichkeit der Führungsspitze durch die Aufnahme von DE&I-Zielen in die Zielvereinbarungen – Einführung eines DE&I-Dashboards für die Geschäftsleitung, mit aktuellen Daten und Trends zur Erreichung der Ziele für 2030; eine Überprüfung findet vierteljährlich statt
	Aktives Mitglied der lokalen Gemeinschaft	– Verpflichtung zu Corporate Partnerships und Philanthropie – Anzahl an Praktikanten und Auszubildenden	– Interne Spendenaktion zum Thema «Forgotten Conflicts» in Zusammenarbeit mit dem IKRK – Beschäftigung von 17 GTPs und 32 Lehrlingen im letzten Berichtsjahr

Unser Ansatz zum Klimawandel

Wie bereits erwähnt, bilden die sechs Nachhaltigkeitscommitments das Grundgerüst unserer Nachhaltigkeitsstrategie, deren Schwerpunkt auf dem Klimawandel liegt. Die Commitments betreffen unser operatives Geschäft, unsere philanthropischen Aktivitäten, unsere Anlagelösungen und -beratung sowie unser Engagement und Stimmrechtsausübung im Namen unserer Kunden. Zudem wollen wir die Finanzmärkte unterstützen, indem wir die Transparenz klimarelevanter Informationen in unseren Produkten und Dienstleistungen verbessern und durch unser Engagement in verschiedenen Branchenverbänden mit Datenanbietern und Mitbewerbern in der Schweiz zusammenarbeiten.

Im Rahmen unsere eigenen Tätigkeiten haben wir uns verpflichtet, unsere Emissionen bis 2030 soweit wie möglich zu reduzieren. Dies betrifft sowohl unser operatives Geschäft als auch unsere Obligationenanlagen im Bankenbuch (Scope 1–3 in unseren operativen Tätigkeiten und Scope 1–2 in Obligationenanlagen von nichtstaatlichen Emittenten in unserem Bankenbuch). Wir sind bestrebt, etwaige verbleibende Emissionen im Zieljahr durch hochwertige Kompensations- und Removaloptionen auszugleichen. Dabei arbeiten wir mit Drittanbietern zusammen und setzen auf Projekte, die nach internationalen Standards wie dem Verified Carbon Standard («Verra») geprüft wurden.

Umweltaspekte werden seit 2021 in unseren Beschaffungsprozess integriert und bei der Vergabe neuer Aufträge berücksichtigt. Die Details sind in den «Richtlinien für die nachhaltige Beschaffung» von Vontobel festgehalten. Darin werden unter anderem Themen wie Umweltschutz adressiert .

Wir unterstützen den Klimaschutz auch mit unserem philanthropischen Engagement. Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir einen wesentlichen Teil der Rückvergütung unserer CO_2-Abgabe an die Stiftung. Die Stiftung unterstützt kleine und mittlere Unternehmen, die klimainnovative Projekte entwickeln, die einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz leisten. Wir beteiligen uns an den Aktivitäten der Stiftung, wie zum Beispiel an der Auswahl der geförderten Projekte, indem wir sowohl im Stiftungsrat als auch im Beirat der Stiftung vertreten sind. Durch unsere Mitarbeit in verschiedenen Fachgremien unserer Branchenverbände und in nationalen staatlichen Einrichtungen wie dem Schweizer Staatssekretariat für internationale Finanzfragen (SIF) unterstützen wir die Entwicklung des Finanzplatzes Schweiz zu einem führenden Zentrum für nachhaltige Finanzlösungen.

Die Welt ist mit bedeutenden wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Veränderungen konfrontiert. Daraus ergeben sich Risiken und Chancen für Investoren. Durch die Integration von ESG-Themen in unsere Investmentprozesse wollen wir die langfristigen Risiko-Rendite-Eigenschaften unserer Portfolios verbessern und/oder die Werte unserer Kunden widerspiegeln. Wir sind der festen Überzeugung, dass die effektive Identifizierung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen eine gründliche Analyse erfordert, da wesentliche ESG-Faktoren häufig mittel- bis langfristiger Natur sind und sich ihr Beitrag zur kurzfristigen Performance nur schwer quantifizieren lässt. Im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen ist der Klimawandel ein relevantes Beispiel. Vontobel ist der Ansicht, dass Industrien, die mit hohen Treibhausgasemissionen verbunden sind (z.B. thermische Kohle, Ölsand und Kohleverstromung), erhebliche Risiken für ein Portfolio darstellen können, insbesondere im Zusammenhang mit möglichen neuen Regulierungen, Steuern oder anderen Einschränkungen. Auf der anderen Seite motivieren die heutigen Probleme Unternehmen, innovative Lösungen anzubieten, die zu neuen Investitionsmöglichkeiten führen können (z.B. Verringerung der Luftverschmutzung).

Vor diesem Hintergrund haben wir ein besonderes Augenmerk auf Industrien mit hohen Treibhausgasemissionen. Einige unserer Anlagestrategien schliessen daher kohlenstoffintensive Investitionen vollständig aus, während andere die damit verbundenen Risiken von Fall zu Fall als integralen Bestandteil ihres Anlageprozesses berücksichtigen. Darüber hinaus bieten wir spezifische Anlagestrategien an, die in Unternehmen investieren, die Klimalösungen anbieten. Insbesondere verwaltet Vontobel verschiedene Produkte, die es Kunden ermöglichen, in Unternehmen zu investieren, die einen positiven Beitrag zu sozialen oder ökologischen Themen leisten wollen. Für eine Reihe von Produkten überwachen wir aktiv spezifische ESG-Informationen wie den CO_2-Fussabdruck und andere klimarelevante Indikatoren und veröffentlichen diese regelmässig. Wir sind davon überzeugt, dass sich Engagement und Stimmrechtsausübung positiv auf die langfristigen Renditen eines Unternehmens auswirken können, indem sie dessen Werte und Verhalten beeinflussen. Auf diese Weise können Engagement und Stimmrechtsausübung einen längerfristigen Beitrag zu einer

Fallstudie: Swiss Climate Scores

Die Schweiz und ihre Finanzmarktteilnehmer haben sich verpflichtet, bis 2050 auf Netto-Null-Treibhausgasemissionen überzugehen. Das erfordert die Senkung der Treibhausgasemissionen, um die globale Temperaturerhöhung auf deutlich unter 2°C zu beschränken. Um dieses Ziel zu erreichen, hat der Schweizer Bundesrat die Swiss Climate Scores eingeführt, um die klimabezogenen finanziellen Informationen zu verbessern, die Vereinbarkeit von Investitionen mit dem Pariser Abkommen zu bewerten und Anlageentscheidungen zu fördern, die zum Erreichen der Klimaziele beitragen. Die Swiss Climate Scores sind eine Reihe von sechs aktuellen und zukunftsgerichteten Indikatoren, die auf Finanzprodukte angewendet werden: Treibhausgasemissionen, Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, verifizierte Netto-Null-Ziele der Unternehmen, in die investiert wird, Management auf Netto-Null, glaubwürdiger Klimadialog, globales Erwärmungspotenzial. Die Bundesregierung empfiehlt, diese Indikatoren, wo angemessen, auf alle Anlageprodukte und Kundenportfolios anzuwenden. Zunächst sollen sie von Asset Managern, Banken und Versicherungen für ihre institutionellen und Privatkunden verwendet werden. Ende 2023 werden die Swiss Climate Scores auf freiwilliger Basis offengelegt.

Vontobel nimmt aktiv an verschiedenen Arbeitsgruppen teil, die das Staatssekretariat für internationale Finanzfragen (SIF) bei der Entwicklung der Swiss Climate Scores unterstützen, unter anderem an einer Arbeitsgruppe der Swiss Bankers Association (SBA) und einer gemeinsamen Arbeitsgruppe von Swiss Sustainable Finance (SSF) und der Asset Managers Association (AMAS). Seit der Einführung wurde das Feedback relevanter Stakeholder (Experten aus dem Finanzsektor, Methodologie-Anbieter, NGOs und die akademische Welt) erörtert und in einen neuen Entwurf vom Juni 2023 integriert; ein weiteres Update zur Revision der Swiss Climate Scores wurde im Dezember 2023 veröffentlicht. Vontobel zählt zu denjenigen Unternehmen, die die Swiss Climate Scores vorzeitig angewendet haben und bietet für ausgewählte Produkte und auf Anfrage ein spezielles Reporting an. Eine allgemeinere Umsetzung ist für 2024 geplant.

Weitere Informationen zu den Swiss Climate Scores:
www.sif.admin.ch/swissclimatescores

nachhaltigeren Wirtschaft und Gesellschaften leisten sowie zum Umwelt- und Klimaschutz beitragen. Als aktiver Vermögensverwalter haben wir uns dazu verpflichtet, diesen wichtigen Hebel zu nutzen, um im besten Interesse unserer Kunden zu handeln.

In den kommenden Jahren werden wir unsere Klimastrategie weiterentwickeln, um die uns zur Verfügung stehenden Möglichkeiten bestmöglich zu nutzen, um zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens beizutragen und gleichzeitig die Vermögen unserer Kunden vor Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel zu schützen.

Unser Beitrag zu den UN SDGs

Auch wenn Nachhaltigkeit für verschiedene Menschen verschiedene Bedeutungen haben mag, sind die Sustainable Development Goals (SDGs) zu einem gemeinsamen Nenner geworden, wie die wirtschaftliche, soziale und ökologische Dimension der nachhaltigen Entwicklung berücksichtigt werden kann.

In einer historischen Abstimmung haben am 25. September 2015 alle Mitgliedsstaaten der Vereinten Nationen die Agenda 2030 ratifiziert. Ihr Herzstück sind die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) und ihre 169 Unterziele.

Die SDGs sind ein dringender Appell zum Handeln angesichts der globalen Herausforderungen, vor denen wir stehen, darunter Klimawandel und Ungleichheit, sowie die Notwendigkeit von Frieden und Gerechtigkeit. Sie bieten aber auch die Möglichkeit, Lösungen und Technologien unter der Führung von Unternehmen zu entwickeln und umzusetzen, um die weltweit grössten Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung anzugehen.

Auch wenn die SDGs von den Regierungen vereinbart wurden: Alle Stakeholder – unter anderem Regierungen, Zivilgesellschaft, Wissenschaft, der Privatsektor – sollen zur Umsetzung der neuen Agenda beitragen. Und genau das erwarten die Stakeholder von Vontobel auch von uns.

Wir glauben, dass wir durch unsere operativen- und Unternehmenstätigkeiten zu den Nachhaltigkeitszielen 5, 8, 12, 13, 16 und 17 beitragen können.

SDG	REFERENZZIEL(E)	WEITERE INFORMATIONEN ZU VONTOBEL-GESCHÄFTSAKTIVITÄTEN
5 GENDER EQUALITY	5.5 Volle Teilhabe bei der Übernahme von Führungsrollen und Entscheidungsfindung	– Diversity, Equality & Inclusion: Unser Ziel bis 2030 ist es, dass mindestens 30 Prozent der Positionen im Management und 25 Prozent der Führungspositionen in Teams mit Personen des jeweils unterrepräsentierten Geschlechts besetzt sind
8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH	8.8 Schutz der Arbeitsrechte und Förderung eines sicheren Arbeitsumfelds	– ESG Kontroversen: Wir überwachen ESG-Themen wie moderne Sklaverei und Arbeitsbedingungen bei den Unternehmen in unseren Portfolios. – Attraktives Arbeitsumfeld: Vontobel unterhält eine Partnerschaft mit «Great Place to Work», der globalen Autorität für Arbeitsplatzkultur
12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION	12.6 Ermutigung von Unternehmen zur Übernahme nachhaltiger Verfahren und Aufnahme von Nachhaltigkeitsinformationen in ihrer ihre Berichterstattung	– Berücksichtigung von ESG-Aspekten in aktiven Anlageentscheidungen – Engagement und Stimmrechtsausübung: Wir können Unternehmen dazu anhalten, Nachhaltigkeitsinformationen bereitzustellen
13 CLIMATE ACTION	13.2 Einbezug von Massnahmen gegen den Klimawandel in Strategien und Planungen	– Unser Ansatz zum Klimawandel – Umwelt und Klima: Wir streben bis 2030 an Netto-Null für unseren eigenen Betrieb und für die Obligationenanleihen in nichtstaatliche Emittenten im Bankenbuch zu erreichen
16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS	16.5 Reduktion von Korruption und Bestechung in all ihren Formen 16.7 Bedarfsorientierte, inklusive, und repräsentative Entscheidungsfindung auf allen Ebenen	– Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung – Compliance Management: Bekämpfung von Bestechung, Korruption und Geldwäsche
17 PARTNERSHIPS FOR THE GOALS	17.G Ausbau der globalen Partnerschaft für Nachhaltige Entwicklung	– Unser Ansatz zum Klimawandel – Engagement für die Gemeinschaft

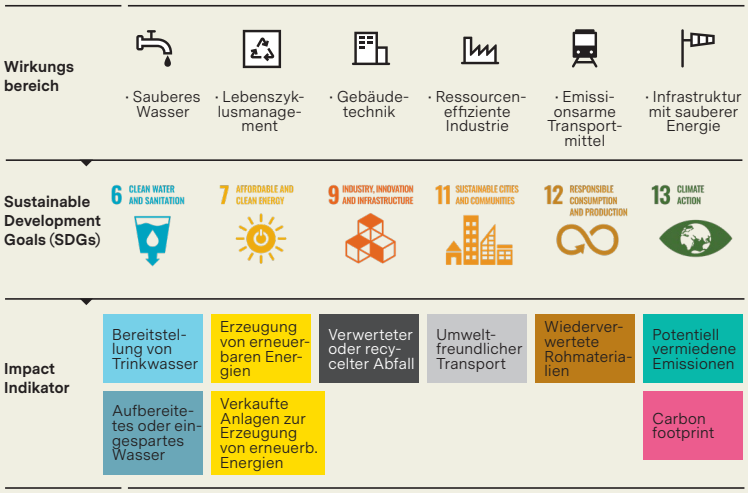
Fallstudie: Anlagestrategie Global Environmental Change – Wirkung und SDG-Rahmenwerk

- Über unsere Anlagestrategien im Sinne von Artikel 9 der SFDR können unsere Kunden in Unternehmen investieren, die zu den UN SDGs beitragen und eine positive Wirkung erzielen wollen.
- Wir verwalten aktuell drei Anlagestrategien im Sinne von Artikel 9 der SDFR, eine davon ist die Anlagestrategie «Global Environmental Change».
- Für diese Strategie haben unsere Anlageexperten sechs Wirkungsbereiche definiert und den entsprechenden UN SDGs zugeordnet. Um in diese Anlagestrategie aufgenommen zu werden, müssen Unternehmen in mindestens einem der sechs Bereiche aktiv sein und über ihre Produkte und Services Lösungen bieten.
- In dieser Fallstudie zeigen wir, wie wir die UN SDGs einsetzen und wie sie einen nützlichen Rahmen bieten, für die Identifizierung von Unternehmen, die einen positiven Beitrag leisten.

Weitere Angaben zu unseren Strategien im Sinne von Artikel 9 SDFR: am.vontobel.com

Beachten Sie, dass unsere AM-Produkte nur institutionellen/professionellen/erfahrenen Anlegern zur Verfügung stehen. Bestimmte Produkte sind in Ihrem Land eventuell nicht verfügbar. SFDR ist keine Kennzeichnungs-, sondern eine Offenlegungsregulierung. Entsprechend ist der SFDR-Artikel kein Gütesiegel für Nachhaltigkeit eines Produkts, und Anleger sollten das Vorhandensein der SFDR-Bezeichnung nicht als Hinweis auf Nachhaltigkeit oder als Gütesiegel für Nachhaltigkeit per se betrachten.

Wir messen Wirkung dort, wo sie entsteht



Nur zur Veranschaulichung. Quelle: United Nations, Vontobel

Mitgliedschaften und Initiativen

Vontobel ist Mitglied in verschiedenen Organisationen und Mitunterzeichner mehrerer Investoreninitiativen. Damit fördern wir die nachhaltige Entwicklung und verantwortungsvolles Investieren.

Seit 2010 ist Vontobel Unterzeichner der Principles for Responsible Investing (PRI), einer UN-Initiative zur Förderung verantwortungsbewussten Investierens. Die 2006 vom damaligen UN-Generalsekretär lancierten Prinzipien tragen zu einem besseren Verständnis der Auswirkungen von Anlageaktivitäten auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen – kurz ESG – bei und tragen der zunehmenden Relevanz von ESG-Themen in der Investmentpraxis Rechnung.

Im Jahr 2017 ist Vontobel dem internationalen Netzwerk des United Nations Global Compact sowie dem Global Compact Network Switzerland beigetreten. Damit haben wir uns verpflichtet, dessen zehn Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung zu unterstützen. So tragen wir in unserem Einflussbereich als Unternehmen zur Förderung von Nachhaltigkeitsthemen weltweit bei.

Seit 2019 ist Vontobel Asset Management ein aktives Mitglied der Arbeitsgruppe für börsennotierte Aktien des Global Impact Investing Network (GIIN). Im März 2023 veröffentlichte GIIN die «Guidance for Pursuing Impact in Listed Equities», die das Ergebnis eines mehrjährigen Projekts ist, an dem über 100 Investoren beteiligt waren. Der Leitfaden deckt die vier Hauptaspekte von Impact Investing in börsennotierte Aktien ab: Definition einer Fonds- oder Portfoliostrategie, Portfoliokonstruktion und -auswahl, Engagement und Nutzung von Performancedaten.

Im Jahr 2021 wurden Vontobel Asset Management und TwentyFour Asset Management LLP Unterzeichner der ersten Liste des UK Stewardship Code 2020, der Grundsätze für institutionelle Investoren und Dienstleister im Finanzsektor enthält. Unterzeichner dieses anspruchsvollen Standards müssen dem UK Financial Reporting Council einen Stewardship Report zur Prüfung vorlegen. Darin müssen sie darlegen, wie sie die Grundsätze des Codes in den vergangenen zwölf Monaten umgesetzt haben. Mit der Unterzeichnung des Codes dokumentieren wir unser unseres Engagements für effektives Stewardship.

Eine aktuelle Übersicht über alle Initiativen und Mitgliedschaften finden Sie im Internet:
www.vontobel.com/ratings-memberships

Governance, Transparenz und Risikomanagement

«Wir sehen Transparenz als zentrales Instrument, damit unsere Kunden nachverfolgen können, wie wir unsere Ambitionen in Sachen Nachhaltigkeit in der Praxis realisieren. Eine gute Governance (das «G» in ESG) betrachten wir als Schlüsselmechanismus für die Umsetzung unserer ESG-Strategie, nicht nur im Hinblick auf unsere Produkte, sondern auch in Bezug auf unser Unternehmen. Für die Berichterstattung über unsere nachhaltigkeitsbezogene Leistung setzen wir auf modernste Reporting-Standards.»

Im Rahmen unseres Commitments für Transparenz und Offenlegung haben wir eine Erklärung zu den Empfehlungen der Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD) abgegeben. Wir freuen uns nun, dass dieser Bericht zum ersten Mal einen TCFD-Index enthält. Wir sprechen bewusst von einer Reise, auf der wir unsere Berichterstattung zu klimabezogenen Faktoren weiter ergänzen und verbessern werden.

Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse

Unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments konzentrieren sich auf unsere wichtigsten Stakeholdergruppen: Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende, Regulatoren und die Gemeinschaft, in der wir leben und arbeiten. Diese sind entweder von der Geschäftstätigkeit von Vontobel betroffen und/oder haben einen wesentlichen Einfluss auf den Unternehmenserfolg. Über etablierte Kontaktpunkte wie unsere Client Units, Investor Relations oder Corporate Responsibility werden potenzielle Stakeholder anhand der eingehenden Anfragen identifiziert. Für Vontobel ist die Interaktion mit unseren Stakeholdern ein wichtiger Bestandteil des Tagesgeschäfts und entscheidend für unser Verständnis der Interessen und Erwartungen unserer Stakeholder.

Vontobel pflegt den Austausch mit seinen Stakeholdern, indem wir relevante Informationen über Herausforderun-

Übersicht Stakeholder-Interaktion

STAKEHOLDER	GRUND FÜR DIE INTERAKTION	BESCHREIBUNG DES ENGAGEMENTS
Kunden	Vontobel ist ein kundenorientiertes globales Investmenthaus. Der Dialog mit unseren Kunden, um ihre Präferenzen zu verstehen und sie mit relevanten Informationen zu versorgen, ist ein zentraler Bestandteil unseres Engagements.	– Direkter Austausch mit Kunden – Regelmässige Kundenbefragungen zu ESG-Themen (z.B. «Vontobel 2023 Impact Investing Survey») – Organisation von Kundenanlässen
Aktionäre	Als börsennotiertes Unternehmen seit 1986 pflegen wir einen regelmässigen Austausch mit unseren Aktionären. Unser Aktienkapital setzt sich aus 49% freien Aktien und 51% Aktien im Besitz der Familien Vontobel zusammen.	– Treffen und Austausch mit Investoren und potenziellen Investoren weltweit – Kommunikation der Finanzergebnisse und der Performance an die Aktionäre – Organisation von und Teilnahme an Investorenkonferenzen gemeinsam mit dem Management – Zusammenarbeit mit den Legal- und Governance-Teams zur Erleichterung der Stimmrechtsausübung an Generalversammlungen
Mitarbeitende	Vontobel ist entschlossen, für seine Mitarbeitenden weiterhin ein attraktives Arbeitsumfeld zu schaffen, in dem sich alle entfalten können. Vontobel ist bestrebt, die Mitarbeitenden für das Thema Nachhaltigkeit zu sensibilisieren, um interne Stakeholder auf dem Weg der Nachhaltigkeit mitzunehmen.	– Regelmässige Mitarbeiterumfragen – Jährliches Diversity Benchmarking mit der Universität St. Gallen – Institutionalized top-down and bottom-up feedback sessions – Interne Schulungen – Manager Survey
Regulatoren	Vontobel hat in verschiedenen Jurisdiktionen unterschiedliche regulatorische Rahmenbedingungen zu beachten. Es ist wichtig, dass Vontobel die Anforderungen versteht und in der Lage ist, den jeweiligen Aufsichtsbehörden die geforderten Informationen zur Verfügung zu stellen und seine Nachhaltigkeitsaktivitäten transparent darzustellen.	– Mitarbeit in Branchenverbänden und entsprechenden Arbeitsgruppen zu Nachhaltigkeits-/ESG-Themen, z.B. Sustainable Finance – Direkter Austausch mit Regulatoren
Gemeinschaft	Vontobel ist ein aktives Mitglied der Gemeinschaften, in denen das Unternehmen tätig ist. Deshalb ist es wichtig zu verstehen, welche Erwartungen die Gemeinschaft und andere Stakeholder an Vontobel und seinen Beitrag zur Nachhaltigkeit haben.	– Engagement in Branchenverbänden und Foren (z.B. Building Bridges, ICRC Corporate Support Group) – Organisation von Dialogveranstaltungen für die Öffentlichkeit – Sponsoring von kulturellen Veranstaltungen und Kunstanlässen

gen und Chancen im Bereich Nachhaltigkeit zur Verfügung gestellt werden.

Die Grafik «Übersicht Stakeholder-Interaktion» fasst zusammen, warum die genannten Stakeholder für uns wichtig sind und wie wir mit ihnen interagieren.

Wesentliche Themen in der Nachhaltigkeitsberichterstattung

Im Rahmen des oben beschriebenen regelmässigen Austauschs mit unseren Stakeholdern identifiziert und priorisiert Vontobel Themen, die für unsere Geschäftstätigkeit und unsere Stakeholder wesentlich sind oder werden könnten und deshalb ein aktives Management erfordern.

Wesentliche Themen können sich im Laufe der Zeit ändern, je nachdem, wie sich die Interessen und Erwartungen der Stakeholder sowie das Unternehmen und sein operatives Umfeld entwickeln. Bei der Überprüfung unserer wesentlichen Themen für die aktuelle Berichtsperiode haben wir Aspekte berücksichtigt, die sich aus regulatorischen Entwicklungen[1], unserer Zusammenarbeit mit Branchenverbänden, externen ESG-Ratings und ESG-Datenanbietern, Peer Reviews sowie internen Entwicklungen ergeben haben, und diese mit den Nachhaltigkeitsthemen verglichen, die Vontobel bereits in früheren Berichtszyklen als wesentlich identifiziert hat. Da unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments die wichtigsten Hebel sind, über die wir als globales Investmenthaus und Corporate Citizen verfügen, bilden sie die Hauptkategorien zur Gruppierung der wesentlichen Themen und seit diesem Jahr auch die Leitstruktur des Berichts.

Das Corporate Sustainability Committee (CSC) als zentrales Steuerungs- und Entscheidungsgremium für unternehmerische Nachhaltigkeit bewertet und priorisiert, autorisiert durch das Executive Committee, die identifizierten Themen. Darüber hinaus ist seit Mitte 2022 ein funktionsübergreifendes Expertenteam im Einsatz, das eine Plattform für den Dialog, die Koordination und Abstimmung von Positionen bietet und die Meinungsbildung zu operativen, konzernweiten Nachhaltigkeitsthemen fördert.

Nachhaltigkeit in den Produkten und die Integration wesentlicher Nachhaltigkeitsthemen in die Investmententscheidungen werden in den jeweiligen Boutiquen gesteuert. Andere Nachhaltigkeitsthemen, wie zum Beispiel Menschenrechtsfragen oder auch die Beschaffung von Edelmetallen, sind auf operativer Ebene weniger relevant, da Vontobel als Finanzdienstleister nicht in der Produktherstellung tätig ist. Zudem sind wir hauptsächlich in der Schweiz tätig, wo sich der Hauptsitz von Vontobel befindet, sowie in anderen Ländern, in denen Gesetze und Vorschriften zur Bekämpfung von Kinder- und Zwangsarbeit in Kraft sind. Vontobel hat im Hinblick auf das Art. 964 lit. j – lit. l des Schweizerischen Obligationenrechts geprüft, ob wir die Anforderungen an Sorgfaltspflicht und Transparenz in Bezug auf Mineralien und Metalle aus Konfliktgebieten und Kinderarbeit erfüllen. Es wurde festgestellt, dass Vontobel von den entsprechenden Anforderungen gemäss Art. 964 j befreit ist. Weitere Informationen auf der Vontobel-Website sind in Vorbereitung. Für weitere Details verweisen wir auf die Themen «Produktportfolio und aktives Engagement» und «Risikomanagement in unserer Wertschöpfungskette».

Die Liste der wesentlichen Themen für den Bericht 2023 hat sich im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum nicht bedeutend verändert. Die wesentlichen Themen wurden für den Bericht in Übereinstimmung mit den GRI-Standards erstellt.

Im Einklang mit unseren regulatorischen Berichtspflichten gemäss der EU-Richtlinie zur unternehmerischen Nachhaltigkeitsberichterstattung (CSRD) planen wir, unsere Wesentlichkeitsanalyse im Jahr 2024 zu aktualisieren.

1 Zum Beispiel Art. 964a-c des Schweizerischen Obligationenrechts, der ab dem Geschäftsjahr 2023 befolgt werden muss. Weitere Informationen finden Sie in unserem «Schweizer Unternehmensberichterstattung zu nicht-finanziellen Angelegenheiten».

«Die Anzahl verbindlicher ESG-Regulierungen in unseren Kernmärkten nimmt stetig zu und Fragen rund um das Thema ESG in unserer Industrie sind komplexer geworden. Entsprechend steigen auch die Anforderungen an transparente Berichterstattung und Kommunikation von Seiten unserer Stakeholder. Vontobel hat diese Entwicklungen frühzeitig erkannt und sich im Team Legal- und Compliance proaktiv dafür aufgestellt und mit diesen Themen auseinandergesetzt.»

–

Dr. Maria-Antonella Bino
General Counsel

Dabei werden wir eine sogenannte doppelte Wesentlichkeitsanalyse durchführen, die sowohl eine Wirkungsdimension als auch eine finanzielle Wesentlichkeitsdimension umfasst.

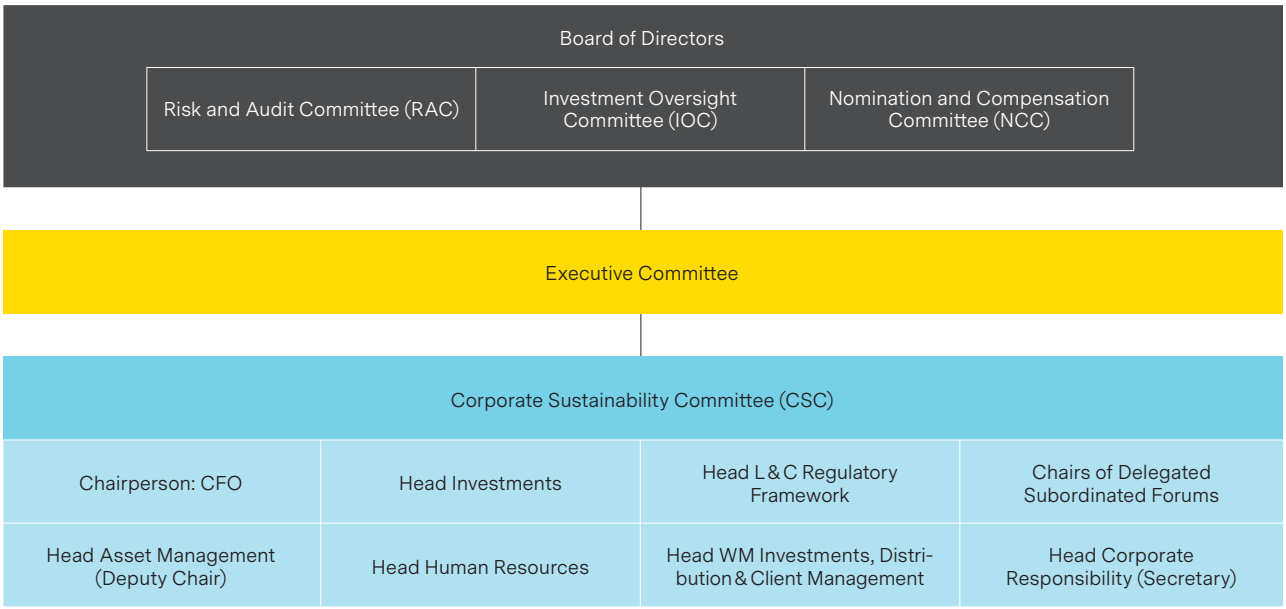
Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung

Im Jahr 2023 haben wir unsere Nachhaltigkeits-Governance gestärkt, um für die Erfüllung unserer Commitments angemessen gerüstet zu sein. Eine effektive Governance mit klar zugewiesenen Rollen und Verantwortlichkeiten ist ein Schlüsselelement für den Übergang in eine nachhaltige Zukunft und notwendig für eine effizient arbeitende Organisation.

Der Verwaltungsrat der Vontobel Holding AG ist verantwortlich für die Festlegung der strategischen Ausrichtung von Vontobel und die Genehmigung der Strategie. Im Bereich Nachhaltigkeit hat der Verwaltungsrat zusammen mit dem Executive Committee die Nachhaltigkeitspositionierung von Vontobel und die sechs Nachhaltigkeitscommitments im Jahr 2022 definiert. Diese Commitments bilden die strategische Grundlage für unsere Nachhaltigkeitsstrategie und beschreiben die wichtigsten Hebel, die uns zur Erreichung unserer Positionierung zur Verfügung stehen.

Auf operativer Ebene ist das Corporate Sustainability Committee (CSC) das wichtigste Führungs- und Entscheidungsgremium für die unternehmerische Nachhaltigkeit. Im Auftrag des Executive Committee ist es für die Steuerung und Überwachung der gruppenweiten Nachhaltigkeitsinitiativen zuständig, einschliesslich der laufenden Aktivitäten («Run») und der Überwachung des «Change». Das CSC ist verantwortlich für die Überwachung und Umsetzung der sechs Nachhaltigkeitscommitments und der externen regulatorischen Rahmenbedingungen, sowie für die Vermeidung jeglicher Form von Greenwashing. Nachhaltigkeit in den Produkten und die Integration von ESG-Faktoren in unsere Anlagelösungen werden unter Aufsicht des Investment Management Committee (IMC) direkt in den jeweiligen Boutiquen gesteuert. Die Funktion Head Investments ist Mitglied sowohl des IMC als auch des CSC und informiert das CSC regelmässig über diese Themen.

Das CSC trifft sich mindestens vierteljährlich, um über Nachhaltigkeitsaktivitäten und -initiativen zu entscheiden. Das CSC berichtet mindestens halbjährlich direkt an das Executive Committee. Das Executive Committee erstattet dem Verwaltungsrat Bericht über Nachhaltigkeit. Nachhaltigkeitsthemen, einschliesslich klimabezogener Themen sowie Risiken und Chancen, werden in den ordentlichen Sitzungen des Verwaltungsrates behandelt. In diesem Zusammenhang wird der Verwaltungsrat informiert und kann so den Fortschritt zu den sechs Nachhaltigkeitscommitments überwachen. Im Berichtsjahr war Nachhaltigkeit ein wichtiges Thema für den Verwaltungsrat und wurde in fünf Sitzungen behandelt, unter anderem an einer spezifischen ESG-Schulung für den Verwaltungsrat durch einen



«Governance & Transparency sind entscheidende Bausteine, die gewährleisten, dass wir unsere Nachhaltigkeitsziele erreichen. Bei der Governance geht es darum, dass wir über die richtige Organisation, Prozesse, Schnittstellen, Rollen und Verantwortlichkeiten verfügen, um unsere Ziele möglichst schnell zu erreichen. Transparenz nach innen und aussen heisst, unseren Stakeholdern die Informationen zur Verfügung zu stellen, die sie benötigen, um fundierte Entscheidungen treffen zu können. Zum Beispiel ist es wichtig, dass unsere Kunden die Konsequenzen ihrer Anlagestrategie verstehen.»

–

Dr. Thomas Heinzl
CFO / CRO / CSC Chair

externen Berater. Die Schulung konzentrierte sich auf die Chancen und Herausforderungen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit und ESG-Aspekten im Finanzdienstleistungssektor, inklusive einer Sitzung zu regulatorischen Entwicklungen in der EU und der Schweiz und deren Auswirkungen und Verantwortlichkeiten für den Verwaltungsrat. Im Jahr 2022 war der Verwaltungsrat zusammen mit dem Executive Committee für die Definition der übergeordneten Nachhaltigkeitspositionierung des Unternehmens verantwortlich und legte damit die strategische Grundlage für die Nachhaltigkeitsstrategie und -ziele von Vontobel für die kommenden Jahre. Zusätzlich zu den ordentlichen Sitzungen führt der Verwaltungsrat jährlich einen Strategieworkshop durch, an dem er sich mit Fokusthemen befasst, die für die mittel- und langfristige Entwicklung von Vontobel von Bedeutung sind. Je nach Thema zieht der Verwaltungsrat externe Experten bei.

Das Corporate Sustainability Committee wird vom CFO/CRO (Head Finance & Risk) der Vontobel Holding AG präsidiert und bindet alle relevanten Bereiche ein, um sicherzustellen, dass die Transformation über alle Client Units und Centers of Excellence koordiniert und vorangetrieben wird. Jedes der sechs Nachhaltigkeitscommitments ist einem Mitglied des Senior Management Teams zugeordnet, das als Commitment Owner operativ für die Umsetzung und das Management des jeweiligen Commitments verantwortlich ist (z.B. die Leitung Human Resources für das Great Workplace Commitment). Alle Commitment Owner sind Mitglieder des CSC. Zu den Mitgliedern des CSC gehören auch die Vorsitzenden der drei delegierten Foren: ESG Investment Forum, ESG Private Clients Forum und ESG Structured Products Forum. Die Foren sind wichtig für den Wissensaustausch zwischen den verschiedenen Geschäftsbereichen und für die horizontale Kommunikation zu Nachhaltigkeits-/ESG-Themen.

ESG Investment Forum
Das ESG Investment Forum trägt zur Good Governance von ESG-Produkt bei, indem es die Qualität neuer oder neu positionierter Anlageprodukte bewertet und die Investmentansätze von Boutiquen und Strategien unter anderem im Hinblick auf ESG-Qualität, Ressourcen, Teamzusammensetzung und Nutzung von ESG-Daten überprüft. Die Diskussionen im ESG Investment Forum konzentrieren sich auf die Überprüfung und Hinterfragung von ESG-Ansätzen.

ESG Private Clients Forum
Das ESG Private Clients Forum ist für die Kundenbereiche Wealth Management und Digital Investing verantwortlich und stellt sicher, dass die ESG-Governance in Bezug auf externe Vorschriften und interne Richtlinien für die Produktgenehmigung und Kundenberatung umgesetzt wird und dass alle Kontrollen vorhanden sind. Darüber hinaus unterstützt es die Bereiche Wealth Management und Digital Investing in technischen Fragen und tauscht sich mit relevanten Gremien aus, um die Koordination mit den anderen Client Units und Centers of Excellence für ESG-Fragen sicherzustellen.

ESG Structured Products Forum
Das ESG Structured Products Forum dient als Plattform zur Diskussion, Berichterstattung und Abstimmung der Vorgehensweise innerhalb des Center of Excellence Structured Solutions & Treasury und seiner Angebote sowie zur Sicherstellung der Umsetzung der definierten ESG-Standards. Dabei werden sowohl regulatorische Entwicklungen als auch Markttrends diskutiert.

Risikomanagement

Im Mittelpunkt unserer Geschäftstätigkeit stehen die Zufriedenheit und das Vertrauen unserer Kunden sowie der Schutz und die Vermehrung der uns anvertrauten Vermögenswerte. Wir sind stets bestrebt, diese Ziele im Einklang mit den geltenden Gesetzen, Regeln und Vorschriften zu verfolgen, und ein effizientes und effektives Risikomanagement ist ein wesentlicher Bestandteil dieses Ansatzes.

Der folgende Abschnitt beschreibt den allgemeinen Risikomanagement-Ansatz von Vontobel und geht auf die entsprechende Risiko-Governance, die Schlüsselprozesse sowie die damit verbundenen Rollen und Verantwortlichkeiten ein. Es wird dargelegt, wie Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken in den gruppenweiten Ansatz integriert werden.

Das Rahmenwerk für das gruppenweite Risikomanagement bildet bei Vontobel die Grundlage für die Risiko-Governance und -Managementpraxis aller Vontobel-Einheiten und Geschäftsaktivitäten. Es beschreibt den generellen Risikomanagementansatz von Vontobel und detailliert den jährlichen Risikozyklus mit den Prozessschritten Risikoidentifikation, -beurteilung, -überwachung, Kontrollbeurteilung und Risikoberichterstattung. Diese Schritte gewährleisten ein effektives Risikomanagement. Der Risikoappetit beschreibt die Höhe der Risiken, die Vontobel bei der Verfolgung strategischer Ziele bereit ist einzugehen. Der Risikoappetit besteht aus einer Reihe von Definitionen, qualitativen Angaben, Key Risk Indicators (KRIs), vom Verwaltungsrat festgelegte Schwellenwerte und Limiten für alle Risiken von Vontobel, sowie einem Handlungsrahmen für den Fall, dass die KRIs den Risikoappetit verletzen.

Insgesamt ergeben sich aus der Geschäftstätigkeit von Vontobel folgende Risiken: Kreditrisiko, operationelles Risiko, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko und Reputationsrisiko (als Folgerisiko der erstgenannten).

Weitere Details zum Risikomanagement und zur Risikokontrolle von Vontobel finden sich im Geschäftsbericht auf Seite 167 ff.

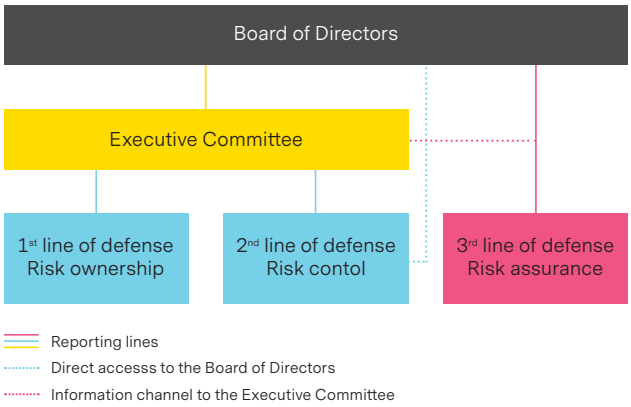
Risiko Governance
Bei Vontobel ist der Verwaltungsrat als oberstes Führungsgremium für ein angemessenes Risikomanagement verantwortlich. Der Verwaltungsrat wählt die Mitglieder des Risk and Audit Committee (RAC), die Mitglieder und den Vorsitzenden des Executive Committee (inkl. Chief Financial Officer / Chief Risk Officer) sowie den Leiter der Internen Revision oder beruft diese ab. Das RAC überwacht und beurteilt das gruppenweite Risikomanagement, die Integrität der Finanzberichterstattung, das Interne Kontrollsystem (IKS), die Wirksamkeit der Internen Revision und der Prüfgesellschaft sowie deren Zusammenwirken. Das RAC nimmt die periodischen konsolidierten Risikoberichte zuhanden des Verwaltungsrates entgegen. Zudem überprüft das RAC regelmässig die Angemessenheit und Wirksamkeit des gruppenweiten Rahmenwerks für das Risikomanagement, einschliesslich der Genehmigung der kombinierten gruppenweiten Stresstests mit den verwendeten Szenarien und Methoden sowie der Genehmigung der detaillierten Ergebnisse dieser Stresstests. Das RAC kann spezielle Überprüfungen oder Studien zu wichtigen Themen durchführen und zusätzliche interne und/oder externe Ressourcen anfordern.

Das Executive Committee ist für die operative Führung der Gruppe und die Aufrechterhaltung angemessener Prozesse im Allgemeinen, einschliesslich der Risikokontrolle, verantwortlich.

Das Non-Financial Risk Team überwacht die praktische Umsetzung des Risikoappetitrahmens. Dies beinhaltet die Festlegung von Risikolimiten und Schwellenwerten mit den KRI-Eigentümern und den relevanten Client Units und Centers of Excellence sowie die Überwachung des Risikoprofils von Vontobel.

Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken
Unser Risikomanagementansatz gilt auch für Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken, einschliesslich klimabezogener Risiken, und wir arbeiten daran, diese vollständig in unser Risikomanagement-Rahmenwerk mit entsprechenden Prozessen, Praktiken und Instrumenten zu integrieren. Als solche werden diese Risiken in Übereinstimmung mit unserem Three Lines of Defense-Modell im Rahmen des bestehenden IKS gemanagt.

Im Three Lines of Defense Modell ist die erste Linie für die direkte Risikobewertung, -kontrolle und -minderung verantwortlich und rechenschaftspflichtig. Die zweite Linie besteht aus einer spezialisierten Kontrollfunktionen, die ein effektives Risikomanagement durch die erste Linie überwacht und erleichtert und den Informationsfluss über Risiken nach oben und unten in der Organisation sicherstellt. Die dritte Linie ist die Interne Revision.



Obwohl die drei Linien organisatorisch getrennt sind und ihre Rollen in der Risikomanagement-Organisation unterschiedlich sind, basiert das Modell auf einer Kultur der Zusammenarbeit, Transparenz und Herausforderung zwischen und innerhalb der Verteidigungslinien. Die Funktionen der zweiten Verteidigungslinie, insbesondere die unabhängigen Kontrollfunktionen Risk Control und Compliance, müssen zusammenarbeiten und Informationen austauschen, um eine umfassende Risikoabdeckung und klare Verantwortlichkeiten zu gewährleisten sowie Überschneidungen und Kontrolllücken zu vermeiden.

Speziell für ESG-Themen fungiert das Non-Financial Risk Team in Abstimmung mit den Kollegen von Primary Risk als zweite Verteidigungslinie und ist unter anderem für die Definition und Vermittlung des Rahmens für Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, die Entwicklung von Tools zur Identifizierung und Bewertung von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, die Unterstützung von Szenarien und die Durchführung von Stresstests verantwortlich. Die erste Linie ist das Geschäft, das von speziellen Business Risk Managern unterstützt werden kann. Diese sind für die Umsetzung des Nachhaltigkeits-/ESG-Risikorahmens verantwortlich und versuchen, die damit verbundenen Risiken zu identifizieren und zu steuern, indem sie Kontrollen in Übereinstimmung mit den Gruppenstandards entwickeln und implementieren.

Zusätzlich zum bestehenden institutionellen Risikomanagement-Rahmenwerk haben wir 2023 eine spezielle Weisung für Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken entwickelt. Diese Richtlinie gilt für alle Geschäftseinheiten und Mitarbeitenden von Vontobel und legt fest, in welchen Bereichen die Client Units und Centers of Excellence zusätzliche Richtlinien und Prozesse in Bezug auf Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken entwickeln und umsetzen müssen. Vontobel betrachtet Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken als Treiber der bestehenden Risikokategorien und nicht als grundsätzlich eigenständige Risikokategorie. Nachhaltigkeits-/ESG-Faktoren sind für alle Geschäfts- und Risikoprozesse relevant und daher erfolgt die Identifikation möglicher Auswirkungen über alle bestehenden Risikokategorien der Taxonomie, wie z.B. Kreditrisiko, operationelles Risiko, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko.

Wir definieren Nachhaltigkeitsrisiken als ein ökologisches, soziales oder Governance-Ereignis oder einen Zustand, der, wenn er eintritt, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert eines Investments haben könnte. ESG-Risiken im weiteren Sinne beziehen sich auf alle negativen finanziellen Auswirkungen auf das Unternehmen, die sich aus den tatsächlichen oder erwarteten Auswirkungen von ESG-Faktoren auf Gegenparteien oder investierte Vermögenswerte ergeben. In unserem Risikomanagementansatz identifizieren wir daher Umwelt-, Sozial- und Governance (ESG)-Risiken.

Im Zusammenhang mit Klimarisiken berücksichtigen wir die folgenden Risikotreiber:

- Transitionsrisiken beziehen sich auf finanzielle Verluste von Vontobel oder unseren Kunden, die sich direkt oder indirekt aus dem Anpassungsprozess hin zu einer kohlenstoffärmeren und ökologisch nachhaltigeren Wirtschaft ergeben können. Dieser Prozess kann insbesondere durch Veränderungen in der Politik, in der Technologie sowie in den Konsumenten- und Marktpräferenzen beeinflusst werden.
- Physische Risiken beziehen sich auf die Auswirkungen des Klimawandels (z.B. Überschwemmungen) und der Umweltzerstörung. Physische Risiken können wie folgt unterteilt werden:
  - Akute physische Risiken beziehen sich auf ereignisbezogene Risiken, einschliesslich der zunehmenden Schwere extremer Wetterereignisse (z. B. Wirbelstürme oder Überschwemmungen).
  - Chronische physische Risiken beziehen sich auf langfristige klimatische Veränderungen (z.B. anhaltend höhere Temperaturen), die zu einem Anstieg des Meeresspiegels oder chronischen Hitzewellen führen können.

Andere physische Umweltrisiken sind Umweltzerstörung in Form von Wasserstress, Biodiversitätsverlust und Umweltverschmutzung.

- Prozessrisiken beziehen sich auf finanzielle oder Reputationsverluste von Vontobel, die sich direkt oder indirekt aus klimabezogenen Rechtsstreitigkeiten ergeben können, z.B. aus der Unterlassung angemessener Klimamassnahmen oder der Verletzung zugrunde liegender Rahmenbedingungen.

Direkte finanzielle Auswirkungen können sich aus Stranded Assets ergeben, d.h. Vermögenswerte, die unvorhergesehenen oder verfrühten Abschreibungen, Abwertungen oder Umwandlungen in Verbindlichkeiten unterliegen.

Zusätzlich zu den ökologischen Risikotreibern berücksichtigt Vontobel auch soziale Risikotreiber wie Mitarbeiterbeziehungen/Arbeitsrechte und -standards, Menschenrechtsverletzungen und Änderungen in der Sozialpolitik sowie Governance-Risikotreiber wie Governance-Praktiken, einschliesslich Inklusion, Vergütung von Führungskräften, Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Korruption und Bestechung, und wie sich diese Risikotreiber potenziell auf bestehende Risikokategorien auswirken könnten.

Risikomanagementprozesse
Vontobel aktualisiert jährlich die Liste der wichtigsten Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, die bei Eintritt tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkungen auf Vontobel haben könnten. Diese können sowohl finanzieller als auch nichtfinanzieller Natur sein.

Zusätzlich wird eine Top-Down-Klimaszenarioanalyse bzw. ein Stresstest durchgeführt, um die Anfälligkeit und Widerstandsfähigkeit des Geschäfts von Vontobel gegenüber klimabedingten Risiken zu beurteilen. Diese quantitative Analyse verbessert die Risikomanagementprozesse und liefert zusätzliche Erkenntnisse über die Risiken, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft oder aus erhöhten physischen Risiken ergeben.

Risikomanagement für unsere Investmentprodukte
Die Art und Weise, wie Vontobel Nachhaltigkeitsrisiken in seine Investmententscheide und Beratungsdienstleistungen einbezieht, ist in unserer Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung detailliert beschrieben.

Wie auf den vorhergehenden Seiten beschrieben, basiert unser Risikomanagement auf dem Prinzip der klaren Rollen- und Verantwortungsteilung, und dementsprechend wird das Three Lines of Defense-Modell auch auf unsere Investmentprodukte angewendet.

1st Line of Defense: Investmentteams und Investment Risk
Unsere Investmentteams, insbesondere die Portfoliomanager, sind die wichtigsten Risikoverantwortlichen. Sie sind für die Identifizierung und das Management von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken im Rahmen unseres Investmentprozesses verantwortlich und identifizieren und überwachen Kontroversen auf der Grundlage von Daten von Drittanbietern sowie unseres eigenen Research. Die Integration von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken in den Anlageentscheidungsprozess durch den Investmentmanager spiegelt sich in unserer Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung wider. Weitere Informationen zur Umsetzung Weisung in den Produkten finden Sie unter: www.vontobel.com/SFDR.

Unsere ESG-Spezialisten und Analysten sind in unsere Investmentboutiquen integriert, um den Wissenstransfer und die Zusammenarbeit bei Risikoidentifizierung und -steuerung zu gewährleisten. Darüber hinaus ist in den Research-Meetings zwischen den ESG-Spezialisten und den Investmentteams ein spezielles Zeitfenster vorgesehen, um Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken zu diskutieren und ihre Auswirkungen auf die Portfolios zu bewerten. Dieser Prozess wird durch ESG-Schulungen für die Investmentteams unterstützt, um sicherzustellen, dass sie diese Risiken in ihrer Rolle als Risikoeigner angemessen bewerten und steuern können. In der First Line of Defense werden unsere Investmentteams durch das Investment Risk Team unterstützt, das Investitionsrisiken bewertet und bei der Minderung dieser Risiken berät. Es spielt eine entscheidende Rolle bei der Bewertung des Managements von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen regelmässiger Portfolioüberprüfungen, insbesondere bei Produkten, die ESG-Kriterien in ihren Investmentprozess integrieren.

2nd Line of Defense: Group Investment Control
Neben den Gruppenfunktionen Non-Financial Risk, Legal und Compliance ist Group Investment Control für die unabhängige Überwachung der Aktivitäten der 1st Line, d.h. der Investmentteams, verantwortlich. Pre- und Post-Trade-Checks sind die beiden Hauptinstrumente der 2nd Line zur Kontrolle der Anlagerisiken und insbesondere der ESG-Risiken. Pre-Trade-Checks werden von einem speziellen Team innerhalb der Compliance-Abteilung durchgeführt, um zu beurteilen, ob eine Investition den Anlagerichtlinien einschliesslich der ESG-Spezifikationen entspricht. Das System generiert eine Warnung (auch innerhalb von Handelssimulationen), bevor der Handel durchgeführt wird, um den Portfoliomanager darauf hinzuweisen, dass ein Verstoss vorliegen würde, wenn der Handel durchgeführt wird. Die vom System generierten Warnungen werden von der Compliance-Abteilung geprüft und freigegeben, wenn der Handel nicht zu einem Verstoss führen würde.

Post-Trade-Checks werden im Rahmen der täglichen Portfolioprüfung durch das unabhängige Investment Control Team mit Hilfe unseres Portfoliomanagementsystems durchgeführt. Bei Verstössen werden die Portfoliomanager zur Klärung konsultiert und gegebenenfalls Korrekturmassnahmen unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen eingeleitet. Gegebenenfalls werden die

Probleme an den Leiter der Boutique, den Leiter Investment Risk Management und an Compliance weitergeleitet.

Weitere Details zum Investment-Risk-Management-Prozess und Beispiele finden Sie im AM ESG-Integration and Stewardship Report und im jeweiligen Fondsprospekt.

Risikomanagement in unserer Lieferkette
Vontobel legt im eigenen Betrieb Wert auf hohe Umwelt- und Sozialstandards und erwartet deshalb auch von seinen Geschäftspartnern, dass sie Grundsätze einer verantwortungsvollen Unternehmensführung einhalten. Diese Aspekte sind Teil unserer Ausschreibungen und dienen uns bei der Vergabe von Aufträgen als Richtlinien. Die entsprechenden Details dazu sind in den «Richtlinien für die nachhaltige Beschaffung» von Vontobel festgehalten. Sie behandeln Themen wie Arbeitsbedingungen, Kinderarbeit, Zwangsarbeit (moderne Sklaverei) und Menschenhandel, Umweltschutz und Korruptionsprävention. Wir erwarten von unseren Lieferanten, dass sie diese Richtlinien für die Zusammenarbeit mit Vontobel einhalten und dafür sorgen, dass sie auch von ihren eigenen Lieferanten, Tochterunternehmen und Mitarbeitenden eingehalten werden.

Im Jahr 2023 wurden mehr als 80 Prozent unserer Ausgaben für Drittanbieter in Ländern getätigt, in denen nach dem UNICEF-Index für Kinderrechte am Arbeitsplatz von einem geringen Risiko für Kinderarbeit ausgegangen werden kann (Schweiz, Deutschland, Grossbritannien).

Im Rahmen des Lieferantenmanagements von Vontobel werden neue Partner auf ihre Umwelt- und Sozialstandards hin befragt. Zudem nutzt Vontobel eine externe Bewertungsplattform, um das Ausmass und die Relevanz von Nachhaltigkeitsrisiken bei den wichtigsten Lieferanten zu überwachen. Die Plattform überwacht umwelt-, menschen- und arbeitsrechtliche Themen wie Kinder- und Zwangsarbeit. Die Auswahl und Definition der Themen orientiert sich an den wichtigsten internationalen Standards wie den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den ILO-Konventionen und den zehn Prinzipien des UN Global Compact.

Im Vergleich zum letzten Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen in der Lieferkette. Weitere Informationen finden Sie in unserer Richtlinie zur nachhaltigen Beschaffung unter: www.vontobel.com/principles-policies.

Compliance Management

Wirksame Compliance ist die Basis für unseren langfristigen Erfolg und damit ein zentraler Aspekt unserer Geschäftstätigkeit. Vontobel setzt umfassende und zeitgemässe Massnahmen ein, um die Einhaltung von Gesetzen und regulatorischen Vorgaben jederzeit sicherzustellen. Im Rahmen der gruppenweiten Risikoanalyse überprüfen Spezialistenteams mit entsprechenden Compliance-Prozessen regelmässig alle Geschäftsbereiche auf ihre Gesetzeskonformität. Neue Mitarbeitende erhalten das Mitarbeiterhandbuch mit konkreten Richtlinien und Anweisungen. Die jeweils aktuelle Version des Mitarbeiterhandbuchs ist im Intranet abrufbar. Für alle Vontobel-Mitarbeitenden gelten spezifische Weisungen, in denen die Grundsätze und Leitlinien von Vontobel festgehalten sind. Die aktuellen und detaillierten Weisungen sind jederzeit abrufbar, so auch die «Group Policy on Conflicts of Interest». Die Werte des Code of Conduct werden regelmässig thematisiert und top-down vorgelebt.

Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
Ein Hauptfokus unserer Risikoanalyse liegt auf dem Erkennen von Risiken durch Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung. Ziel ist es, Geschäftsbeziehungen zu vermeiden, die der Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung dienen. Darüber hinaus haben wir einen speziellen Prozess zur Überwachung unserer Beziehungen zu «Politically Exposed Persons» (PEPs) etabliert. Wesentliche Fälle werden in regelmässigen «Legal & Compliance Meetings» behandelt, an denen auch Vertreter des Executive Committee teilnehmen. In dringenden Fällen werden Ad-hoc-Sitzungen einberufen oder Entscheidungen auf dem Zirkularweg getroffen. Der Bereich Legal & Compliance erstellt halbjährlich Compliance-Berichte, die dem Executive Committee vorgelegt werden.

Ein weiterer Schwerpunkt bei der Einhaltung unserer Compliance-Anforderungen ist die Schulung der Mitarbeitenden zu relevanten Themen im Bereich der Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Alle Vontobel-Mitarbeitenden (mit Ausnahme des Corporate Real Estate Managements, des Empfangs und der externen Mitarbeitenden) müssen eine obligatorische Compliance-Schulung absolvieren. Die Schulung umfasst Themen wie Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung, Marktverhaltensregeln, Korruptionsbekämpfung und Datenschutz. Darüber hinaus müssen alle Mitarbeitenden eine spezielle Schulung zum Thema Interessenkonflikte zu absolvieren. Diese Schulung schärft das Bewusstsein und verbessert die Fähigkeit, potenzielle Interessenkonflikte zu erkennen. Neuen Mitarbeitenden wird die Schulung automatisch zugewiesen,

zusammen mit rollen- oder bereichsspezifischen Compliance-Schulungen. Mitarbeitende von VAMUS und TwentyFour Asset Management werden mit angepassten Trainings geschult. Darüber hinaus führen wir in den Client Units regelmässig spezifische Präsenzschulungen durch.

Auf Abteilungsebene werden weitere Schulungen zum Management spezifischer Risiken angeboten. Diese Massnahmen beugen Verstössen gegen interne und externe Regeln und Vorschriften vor.

Interessenkonflikte
Vontobel ist bestrebt, Interessenkonflikte in erster Linie zu vermeiden. Können sie nicht vermieden werden, stellt Vontobel mit einem strukturierten Prozess sicher, dass sie dokumentiert und offengelegt werden.

Die Mitarbeitenden sind verpflichtet, die Weisung «Interessenkonflikte» einzuhalten, welche Richtlinien für den Umgang mit externen Mandaten, Geschenken, Bewirtungen und Interaktionen mit nahestehenden Personen enthält. Es wurde ein System eingerichtet, das den Mitarbeitenden die systematische Erfassung von Interessenkonflikte erleichtert.

Unsere öffentliche Erklärung zu Interessenkonflikten ist abrufbar unter: www.vontobel.com/mifid.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats und des Executive Committee haben ihre persönlichen und geschäftlichen Angelegenheiten so zu regeln, dass Interessenkonflikte möglichst vermieden werden. Dies gilt insbesondere für Sachverhalte im Zusammenhang mit anderen Mandaten oder Tätigkeiten, und die zu einem Interessenkonflikt führen können. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats ist verpflichtet, den Präsidenten des Verwaltungsrats (oder im Falle des Präsidenten den Vizepräsidenten) über jeden Interessenkonflikt – sei es allgemeiner Art oder im Zusammenhang mit einer bestimmten, auf einer Sitzung des Verwaltungsrat zu behandelnden Angelegenheit – zu informieren, sobald das Mitglied des Verwaltungsrat davon Kenntnis erlangt. Die Mitglieder des Executive Committee sind verpflichtet, dem CEO (oder im Falle des CEO den CFO/CRO) einen solchen Interessenkonflikt unverzüglich zu berichten. Ein Mitglied des Verwaltungsrats oder des Executive Committee, das sich in einem Interessenkonflikt befindet, darf an den entsprechenden Diskussionen nicht teilnehmen und muss sich bei Abstimmungen der Stimme enthalten. Zusätzliche Massnahmen können als angemessen erachtet werden, um einen Interessenkonflikt zu lösen, einschliesslich Einschränkung des Informationsflusses an das betroffene Mitglied des Verwaltungsrats oder des Executive Committee.

Externe Mandate von Verwaltungsratmitgliedern sind dem Präsidenten (oder im Falle des Präsidenten dem Vizepräsidenten) offenzulegen und vom Nomination and Compensation Committee (NCC) des Verwaltungsrats zu genehmigen. Externe Mandate von Mitgliedern der Unternehmensleitung sind dem CEO (oder, im Falle des CEO, dem Präsidenten) offenzulegen und vom NCC zu genehmigen. Die externen Mandate der Mitglieder des Verwaltungsrats und des Executive Committee werden jährlich vom NCC überprüft. Der Verwaltungsrat wird vom NCC über alle derartigen Mandate informiert.

Im Berichtszeitraum gab es gemäss unserem Sanktionsmanagement-Tool für Mitarbeitende keine bestätigten Fälle von Fehlverhalten bezüglich Korruption, Bestechung oder Interessenkonflikte.

Datenschutz und Informationssicherheit
Das Vertrauen unserer Kunden als Basis für eine erfolgreiche und langfristige Zusammenarbeit und ist ein wichtiges Gut, auf das wir bei Vontobel grossen Wert legen. Deshalb ist der Schutz der Kundendaten und die Einhaltung aller diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen für uns zentral.

Die Parameter für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen zum Schutz von Kundendaten (wie z.B. Bankkundengeheimnis und Datenschutzgesetz) werden durch bereichsübergreifende Abteilungen wie Legal & Compliance (mit dem Group Data Privacy Officer), Group Information Security (mit dem Chief Information Security Officer) und IT Security vorgegeben und kontrolliert.
- Weitere Informationen darüber, wie wir personenbezogene Daten erheben und verarbeiten, finden Sie auf unserer Website: www.vontobel.com/privacy-policy
- Weitere Informationen zur IT-Sicherheit finden Sie unter: www.vontobel.com/it-security

Im Berichtsjahr wurden keine Sanktionen von Behörden wegen Datenschutzverletzungen oder Verlusten von Kundendaten gegen Vontobel ausgesprochen.

Product Compliance
Jedem Kunden die passende Lösung oder die optimale Dienstleistung anzubieten, ist die Hauptaufgabe unserer Client Units. Regulatorische Vorgaben gelten

insbesondere für Hersteller und Vertreiber von Produkten und Dienstleistungen für Retail- und Privatkunden. Je nach Rechtsordnung und Produkt oder Dienstleistung gehören dazu die Erstellung und Abgabe von Basisinformationsdokumenten (Key Information Documents), die die Eigenschaften und Funktionsweise sowie die Risiken und Chancen der Produkte oder Dienstleistungen beschreiben und deren Vergleichbarkeit gewährleisten sollen.

Um unser Geschäft weiterzuentwickeln, führt jeder Geschäftsbereich Produktentwicklungs-, Kundenkommunikations- und Marketingaufgaben durch. Dabei orientieren wir uns an den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wie dem schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem Kollektivanlagengesetz oder MiFID II, der «Markets in Financial Instruments Directive». Wir arbeiten aktiv in verschiedenen Branchenverbänden und gestalten damit Selbstregulierungsbestimmungen mit, welche die Transparenz gegenüber Anlegern erhöhen und die entsprechenden Bestimmungen einhalten sollen. Zudem ist Vontobel seit 2010 Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) in der Unterzeichnerkategorie Investment Manager.

Wir setzen uns dafür ein, dass unsere Produkte und Dienstleistungen die jeweils geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen bezüglich Kennzeichnung und Transparenz erfüllen. Im Berichtsjahr gab es keine Fälle von Fehlverhalten oder finanziellen Sanktionen aufgrund von Verstössen gegen geltende Vorschriften.

Unser Whistleblowing-System

Für unseren Erfolg als Unternehmen und als attraktiver Arbeitgeber sind wir auf eine integrative, offene und inspirierende Unternehmenskultur angewiesen, in der sich jeder sicher fühlt, seine Meinung zu äussern – oder auf Herausforderungen und Fehlverhalten hinzuweisen. Mitarbeitende sind eingeladen, Bedenken direkt gegenüber dem Vorgesetzten oder alternativ beim verantwortlichen Ansprechpartner von Human Resources, von Legal & Compliance und/oder von Internal Audit zu äussern. Aus regulatorischen Gründen und um einen Prozess sicherzustellen, der Einzelpersonen in konfliktträchtigen Situationen eine Plattform bietet hat sich Vontobel entschlossen, ein neues Whistleblowing System einzuführen. Dadurch ist es möglich, anonym und ohne Angst vor Vergeltungsmassnahmen neben Regelverstössen und Missbrauch auch Kritik und Verbesserungsvorschläge anzubringen.

Seit dem 1. Oktober 2023 ist es sämtlichen Mitarbeitenden sowie externen Drittpersonen möglich, über einen der fünf verschiedenen Kommunikationskanälen des Whistleblowing-Systems eine Meldung auf Deutsch oder auf Englisch abzusetzen: über die digitale Meldeplattform, anhand einer E-Mail oder eines Briefs, telefonisch über die Hotline oder im Rahmen eines persönlichen Treffens. Sämtliche Informationen zur Benutzung der einzelnen Kommunikationskanäle sind auf der extern betriebenen Homepage https://vontobel.integrityline.io aufgeführt. Zudem finden sich auch allgemeine Hinweise weshalb eine Whistleblowing Meldung so detailliert wie möglich ausformuliert sein sollte oder wie wichtig das Vorhandensein des «Guten Glaubens» beim Absetzen einer Meldung ist. Die Homepage wird technisch unabhängig von der Vontobel-Infrastruktur betrieben und Vontobel hat somit keinen Zugriff auf die jeweiligen Absender.

Sämtliche Whistleblowing Meldungen werden von einer spezialisierten Schweizer Anwaltskanzlei vorgängig geprüft. Diese entscheidet zunächst, inwieweit der gemeldete Vorfall ein berechtigtes, schutzwürdiges Anliegen darstellt. Im Rahmen ihrer Erstbeurteilung bietet die Anwaltskanzlei auch eine Rechtsberatung an und gibt dem General Counsel der Vontobel Gruppe Empfehlungen zu möglichen weiteren Schritten. Auf dieser Grundlage entscheidet der General Counsel, inwiefern eine interne Untersuchung erforderlich ist. Die Leitung des zu untersuchenden Vorfalls obliegt dem General Counsel und bei Bedarf werden interne und/oder externe Fachleute beigezogen.

Mit dem Ziel der Herstellung von Transparenz wird dem Whistleblower neben dem Eingang seiner Meldung auch der weitere Verlauf der Untersuchung angezeigt. Vontobel selber hat keinen direkten Zugriff auf die ursprünglich gemeldeten Informationen und auch eine allfällig notwendige weitere Kommunikation erfolgt über die Anwaltskanzlei, wobei es dem Whistleblower freigestellt ist, weiterhin anonymisiert aufzutreten. Unabhängig von der Anonymität sind sämtliche in gutem Glauben agierende Whistleblower vor jeglicher Form von Vergeltung vollumfänglich geschützt.

Wir sind überzeugt, mit dem neuen Whistleblowing-System einen weiteren Beitrag zu einem Arbeitsumfeld zu leisten, in dem sich jeder weiterentwickeln und sein volles Potenzial entfalten kann. Zentrales Element ist dabei gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung und eine transparente Zusammenarbeit, im Rahmen derer wir die Anliegen von Mitarbeitenden und Drittpersonen ernst nehmen und eine «Speak-up» Mentalität fördern und schützen.

ESG-Investments und Beratung

Als global tätiges Investmenthaus ist Vontobel überzeugt, dass wir mit unserer Geschäftstätigkeit, Investieren und Anlageberatung, über unseren wichtigsten Hebel verfügen, um den Übergang in eine nachhaltigere Zukunft zu unterstützen. Vontobel hat zwei Commitments formuliert, die sich auf unsere Kernaktivitäten im Asset und Wealth Management beziehen. Im Asset Management konzentriert sich unser Engagement auf die Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei unseren Anlageentscheiden als Teil unserer treuhänderischen Pflicht. Im Wealth Management konzentrieren wir uns darauf, unsere Kunden über die Vorteile, Chancen und Risiken von ESG-Investitionen zu beraten.

Berücksichtigung von ESG-Themen bei aktiven Anlageentscheidungen

«Das Berücksichtigen von ESG-Aspekten gehört für uns zur treuhänderischen Pflicht, liegt in der Verantwortung der Anlageteams und verlangt Transparenz. Deshalb arbeiten unsere Anlageteams nach vier ESG-Investmentgrundsätze. Auf dieser Grundlage bauen unsere vielfältigen ESG-Anlagelösungen auf, die auf die Anlageziele unserer Kunden zugeschnitten sind, die einen oder eine Kombination der nachstehenden Punkte beinhalten können: 1. Optimieren der risikoadjustierten Performance durch Berücksichtigen von ESG-Themen mit finanzieller Tragweite; 2. Verringern der negativen ökologischen und sozialen Auswirkungen von Kapitalanlagen; 3. Investieren in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einen aktiven, positiven Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN SDGs) leisten wollen.»

Seit Generationen handelt und investiert Vontobel langfristig. Als aktives Investmenthaus ist die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governancefaktoren (ESG) in unser Produkt- und Dienstleistungsangebot ein wesentlicher Bestandteil unserer Nachhaltigkeitsstrategie. Wir beziehen ESG-Kriterien in unsere Anlageentscheidungen ein, um unsere Kunden bei der Gestaltung einer besseren Zukunft zu unterstützen.

Als Pionier auf diesem Gebiet bieten wir unseren Kunden bereits seit den 1990er Jahren eine Reihe von Anlagelösungen an, die ESG-Kriterien berücksichtigen. Wir konzentrieren uns auf aktives Asset Management, das auf einem Multi-Boutique-Modell mit hoch spezialisierten Investmentteams und dedizierten ESG-Analysten basiert. Unsere Investmentteams arbeiten nach vier gemeinsamen ESG-Investmentgrundsätze, da wir der Ansicht sind, dass die Berücksichtigung von ESG-Kriterien Teil unserer treuhänderischen Pflicht ist, in der Verantwortung der Anlageteams liegt und Transparenz erfordert. Die Umsetzung dieser Grundsätze wird vom Corporate Sustainability Committee (CSC) anhand ausgewählter Kennzahlen (KPIs) überwacht. Auf dieser Grundlage können wir eine breite Palette von Anlagelösungen anbieten, die den Anlagezielen unserer Kunden entsprechen.

Unsere vier ESG Investmentgrundsätze

1. Wir beziehen ESG-Aspekte in unseren Anlageprozess ein, damit unsere Kunden ihre Anlageziele besser erreichen können.
2. Als aktive Manager machen wir uns die Möglichkeiten zunutzen, die Engagements und Stimmrechtsausübungen zu bieten haben.
3. Die Anlageteams sind für die Anwendung der ESG-Investmentgrundsätze verantwortlich.
4. Wir verpflichten uns zu Transparenz durch stringente Offenlegung, Berichterstattung und Dialog mit allen unseren Stakeholdern.

«Wir sind investmentgeleitet, und das heisst für mich, dass wir bei allem, was wir tun, Investment-Integrität zeigen. Wir können unseren Kunden nur helfen und mit ihnen zusammenarbeiten, wenn wir bei der Qualität unserer Arbeit keine Kompromisse eingehen. Das gilt auch für den Weg zur Nachhaltigkeit, daher haben wir unser Multi-Boutique-Geschäftsmodell, das aus Multiprodukt- und Multi-Investment-Teams besteht, an vier ESG-Anlageprinzipien ausgerichtet.»

—

Dr. Christel Rendu de Lint
Head Investments

1. Wir beziehen ESG-Aspekte in unseren Anlageprozess ein, damit unsere Kunden ihre Anlageziele besser erreichen können.
Vontobel bietet verschiedene ESG-Lösungen an. Um Transparenz und Vergleichbarkeit zu gewährleisten, haben wir alle unsere Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, in drei Kategorien eingeteilt[1]:

- «Integrated ESG Risks» (SFDR Article 6): Ausschluss kontroverser Waffen und Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken.
- «Promote ESG» (SFDR Article 8): Neben der Integration von Nachhaltigkeitsrisiken werden wesentliche ESG-Kriterien und gewisse negative Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt als Teil des Anlageprozesses berücksichtigt. Vorbehaltlich der Zustimmung der Vermögensinhaber und der operativen Umsetzbarkeit werden Engagement und die Stimmrechtsausübung auf die ESG-Strategie abgestimmt. Ein ESG-Reporting ist ebenfalls verfügbar.
- «Sustainable» (SFDR Article 8 or 9): Zusätzlich zu den Kriterien der Kategorie Promote ESG werden bestimmte Sektoren und Branchen ausgeschlossen. Zudem investieren SFDR Artikel 9 Produkte grösstenteils in Unternehmen, die zur Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele beitragen. Diese Unternehmen spielen eine positive Rolle bei der nachhaltigen Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft und nutzen die Chancen, die sich aus diesem Wandel ergeben.

1 Nicht alle unsere Produkte unterliegen der europäischen Regulierung SFDR. Da es derzeit kein einheitliches, international anerkanntes Rahmenwerk gibt für Finanzprodukte, die ESG-Kriterien berücksichtigen, wurde bei den Anlagelösungen, die nicht SFDR unterliegen, die Klassifizierung sinngemäss angewandt. SFDR steht für Sustainability-Related Financial Disclosures Regulation, namentlich Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. SFDR ist keine Kennzeichnungs-, sondern eine Offenlegungsregulierung. Entsprechend ist die Klassifizierung von Produkten gemäss SFDR-Artikel kein Qualitätszeichen für Nachhaltigkeit und Investoren sollten das blosse Vorhandensein einer Angabe zur SFDR-Artikel-Produktoffenlegung nicht als Hinweis für Nachhaltigkeit oder als Qualitätszeichen für Nachhaltigkeit per se betrachten.

Derzeit verwalten wir über 20 verschiedene Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen. Für 2024 planen wir eine Überprüfung unserer Produktkategorien und Produktklassifizierungen auf Basis der zu erwartenden regulatorischen Änderungen, insbesondere in der EU.

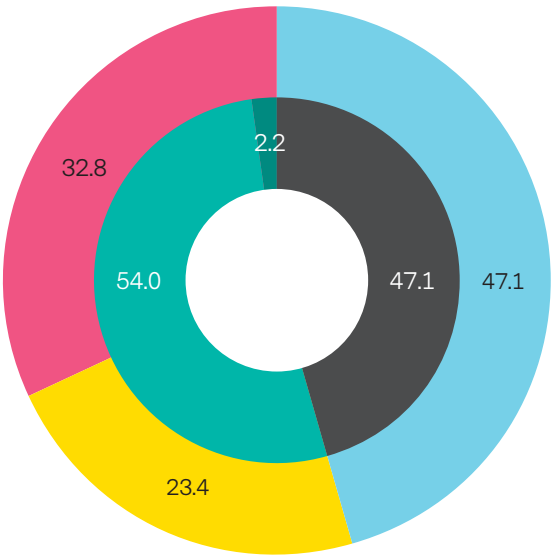
Per 31. Dezember 2023 verwaltete Vontobel insgesamt CHF 103.3 Milliarden Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen (ohne strukturierte Anlagen). Aufgrund der rasanten regulatorischen Entwicklung hat sich die Kategorisierung der Vontobel-Produkte stark verändert und die Zahlen 2021 sind nur bedingt mit den Folgejahren vergleichbar. Nicht-diskretionäre Mandate und aktiv verwaltete Zertifikate (AMCs) sind ab 2021 nicht mehr in den Zahlen enthalten. Im Jahr 2021 würden sich die gesamten Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen ohne diese Produkte auf CHF 141,6 Milliarden (58,1% der AUM) belaufen.

2. Als aktive Manager machen wir uns die Möglichkeiten zunutzen, die Engagements und Stimmrechtsausübungen zu bieten haben .
Als Unterzeichner der UN-Prinzipien für verantwortungsbewusste Investitionen (PRI) verpflichtet sich die Vontobel-Gruppe dazu, ein active Owner zu sein und Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfragen (ESG) in ihre Ownership-Richtlinien und -praxis zu integrieren. Wir sind der Überzeugung, dass aktives Investmentmanagement einen Mehrwert zwischen langfristigen Partnern schafft. Gleichzeitig sind wir davon überzeugt, dass Stimmrechtsausübung und Engagement einen positiven Einfluss auf Unternehmen, Wirtschaften, Gesellschaft und die Umwelt haben können.

Seit 2019 verfügt Vontobel Asset Management über Richtlinien zur Stimmrechtsausübung und zum Engagement, die unter www.vontobel.com/esg-library zu finden sind.

Als aktiver Investmentmanager treten wir gerne direkt mit dem Management der investierten Unternehmen in Kon-

☑ Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen[1,2]
Mrd. CHF



Vontobel Kategorien
- Integrated ESG Risks
- Promote ESG
- Sustainable

SFDR Disclosure Kategorien[3]
- Artikel 6 (Consider ESG risks)[4]
- Artikel 8 (Promote ESG characteristics)
- Artikel 9 (Sustainable investment objective)

IN MRD. CHF	2023	2022	2021
Sustainable	32,8	32,4	36,4
Promote ESG	23,4	21,5	-
Integrated ESG Risks	47,1	53,7	107,6
Total	**103,3**	**107,6**	**144,0**
IN % DER AUM[5]			
Sustainable	15,9	15,9	14,9
Promote ESG	11,3	10,5	-
Integrated ESG Risks	22,8	26,3	44,2
Total	**50,0**	**52,6**	**59,1**

1 Ohne Structured Investments
2 Im Sinne der Transparenz und Vergleichbarkeit haben wir alle Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, nach SFDR klassifiziert. Bei den Anlagelösungen, die nicht SFDR unterliegen, wurde die Klassifizierung sinngemäss angewandt. SFDR ist keine Kennzeichnungs-, sondern eine Offenlegungsregulierung. Entsprechend ist die Klassifizierung von Produkten gemäss SFDR-Artikel kein Qualitätszeichen für Nachhaltigkeit und Investoren sollten das blosse Vorhandensein einer Angabe zur SFDR-Artikel-Produktoffenlegung nicht als Hinweis für Nachhaltigkeit oder als Qualitätszeichen für Nachhaltigkeit per se betrachten
3 Die Veränderung der AuM für die verschiedenen SFDR-Kategorien für 2023 ist unter anderem auf eine Neuklassifizierung von Produkten von Artikel 6 zu Artikel 8 zurückzuführen
4 Artikel 6 SFDR bezeichnet Produkte, die offenlegen, ob und wie ESG-Risiken berücksichtigt werden. Bei allen hier berücksichtigten Anlagelösungen ist die kontinuierliche Überwachung von ESG-Risiken ein Bestandteil des Risikomanagements. Diese Grafik zeigt nur diejenigen Produkte gemäss Artikel 6 SFDR, bei denen ESG-Kriterien berücksichtigt werden
5 Verwaltete Vermögen, siehe Seite 11

takt, wenn es um aktuelle Entwicklungen oder schwierige Themen geht. Wir beteiligen uns auch an gemeinsamen Engagements, die von Dritten durchgeführt werden. Gründe für das Engagement können die Geschäftsstrategie, Fragen der Unternehmensführung, Änderungen in der Kapitalstruktur, Vergütungsfragen und identifizierte Umwelt- und soziale Risiken sein. Unsere Stimmrechtsaktivitäten sind ein wichtiger Teil unerer aktiven Ownership. Vontobel Asset Management ist sich bewusst, dass die Verwaltung von Kundenvermögen, zu denen auch Aktien gehören, eine Verpflichtung zur Stimmabgabe in Bezug auf diese Aktien mit sich bringen kann. Wenn Vontobel Asset Management dazu befugt ist, werden wir so abstimmen, wie es nach unserem vernünftigen Ermessen im besten Interesse des Kunden und im Einklang mit den spezifischen anwendbaren gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen ist.

Weitere Informationen zu Voting und Engagement finden Sie im AM ESG-Integration and Stewardship Report unter: www.vontobel.com/esg-library.

Vontobel veröffentlicht jährlich einen Voting and Engagement Report (www.vontobel.com/esg-library), der Beispiele für unser Engagement enthält. Der Bericht für das Jahr 2023 wird Mitte 2024 publiziert.

3. Die Anlageteams sind für die Anwendung der ESG-Investmentgrundsätze verantwortlich.

ESG-Kompetenz ist in unseren Investmentboutiquen verankert

Wir sind davon überzeugt, dass ESG-Themen in der Verantwortung der Investmentteams liegen. Unsere dedizierten ESG-Analysten sind Teil unserer Investmentteams und ihre Arbeit ist in den Investmentprozess integriert. So können sie eng mit Finanzanalysten und Portfoliomanagern zusammenarbeiten und einen kontinuierlichen Austausch fördern. Dies stellt auch sicher, dass unsere Kunden von einer umfassenden Expertise in bestimmten Anlageklassen profitieren. Insgesamt arbeiten mehr als 30 Spezialisten mit unterschiedlichem Hintergrund an ESG-relevanten Themen, sei es im Portfoliomanagement, im ESG-Research oder an übergreifenden Themen. Sie verfügen über

mehrjährige Anlageerfahrung und einen starken Leistungsausweis im ESG-Bereich. 14 von ihnen sind ESG-Analysten und beschäftigen sich ausschliesslich mit ESG-Themen. Sie machen ESG-Research und arbeiten an der Weiterentwicklung der Integration von ESG-Aspekten in unsere Anlagestrategien. Derzeit verwalten 35 Portfoliomanager die «Promote ESG»- und «Sustainable»-Fonds (19 verwalten «Sustainable»-Fonds). Sie setzen den ESG-Investmentprozess um und arbeiten eng mit den ESG-Analysten zusammen.

Ergänzend zur Arbeit der ESG-Analysten in unseren Investmentboutiquen berät das ESG-Center die Investmentteams zu den neuesten regulatorischen, Markt- und Produktentwicklungen. Das Team spielt eine entscheidende Rolle bei der kontinuierlichen Weiterentwicklung des ESG-Rahmenwerks von Vontobel und stellt die Verbindung zwischen den Investmentteams und anderen Funktionen her. Jede Boutique ist durch einen ESG-Lead im ESG Investment Forum vertreten, das unter anderem als Plattform zur Überprüfung und Hinterfragung von ESG-Ansätzen und Produktgovernance-Strukturen dient. Die Mitglieder des ESG Investment Forums gestalten die ESG-Produktstrategie, formulieren anlagespezifische ESG-Richtlinien und evaluieren anlegergetriebene ESG-Initiativen. Der ESG-Lead wird vom Leiter der jeweiligen Boutique ernannt. Neben der Zusammenarbeit im ESG Investment Forum wird der Austausch zwischen den ESG-Analysten in speziellen Arbeitsgruppen gefördert.

4. Wir verpflichten uns zu Transparenz durch stringente Offenlegung, Berichterstattung und Dialog mit allen unseren Stakeholdern.

Disziplinierte Offenlegung

Wir verpflichten uns zur transparenten Offenlegung des ESG-Prozesses, den wir bei unseren Finanzprodukten anwenden, wenn diese ESG-Kriterien in den Investmentprozess integrieren. Diese Informationen sind in der Regel in den jeweiligen vorvertraglichen Offenlegungen enthalten. Umfang und Schwerpunkt der Offenlegung hängen vom angewandten ESG-Prozess ab und reichen von der ausschliesslichen Berücksichtigung finanziell wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken bis hin zu Investitionen in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten.

Regelmässige Berichterstattung über unsere ESG-Aktivitäten

Zusätzlich zum Nachhaltigkeitsbericht berichten wir regelmässig über die ESG-Aktivitäten von Vontobel.

Für die Vontobel-Gruppe:
- UN PRI Transparenzbericht
- Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI)

Für Vontobel Asset Management:
- ESG Integration and Stewardship Report
- Voting and Engagement Reports
- Abstimmungsprotokolle

In den letzten Jahren haben wir die spezialisierte Berichterstattung auf Produktebene weiterentwickelt:
- Offenlegung von ESG-Daten in den Fonds-Factsheets (monatlich auf unserer Website verfügbar)
- Regulatorische SFDR-Fondsberichte (jährlich verfügbar für unsere Investmentfonds, die der SFDR unterliegen)
- Impact-Berichte für Listed Impact-Strategien
- Individuelle Berichte für Kunden

Während die Factsheets standardisierte Daten wie das MSCI ESG-Rating oder die E-, S- und G-Scores der Fonds enthalten, sind andere Berichte auf den jeweiligen Anlageprozess und die Anlageziele zugeschnitten. Die Informationen umfassen beispielsweise die ESG-Profile und ESG-Ratings bestimmter Anlagen, die ESG-Profile unserer Mandate und Fonds – einschliesslich Benchmark-Vergleiche – sowie die CO_2-Berichterstattung oder Impact-bezogene Informationen auf der Grundlage der UN-SDGs. Die aufsichtsrechtlichen ESG-Berichte sowie die Impact Reports für ausgewählte Strategien finden Sie auf unserer Website unter am.vontobel.com.

Der Dialog mit unseren Kunden und Stakeholdern ist ein zentrales Element unseres Engagements, das sich auch in Kundenbefragungen wie dem «Vontobel 2023 Impact Investing Survey» widerspiegelt. Seit 2022 ist Vontobel beratender Partner des Financial Times Moral Money Forum und Mitglied des FT Moral Money Forum's Advisory Board. Das FT Moral Money Forum untersucht wichtige Themen in der ESG-Debatte, beleuchtet die damit verbundenen makroökonomischen und philosophischen Fragen und stellt verschiedene Lösungsansätze vor, die von den teilnehmenden Organisationen entwickelt wurden. Durch die Beratungspartnerschaft hat Vontobel zwei Sitze im Beirat und kann so die Themen der Moral Money Berichte mitgestalten.

Beratung unserer Privatkunden zu Nutzen, Chancen und Risiken von ESG-Investments

«Wir beraten unsere Privatkunden zu den Risiko-Rendite-Merkmalen von ESG-Anlagen, um sie bei der Erstellung von Portfolios zu unterstützen, die ihren Zielen entsprechen. Zudem wollen wir ihnen eine umfassende Produktpalette zur Auswahl bieten. Daraus folgt, dass wir für unsere Kunden unter Berücksichtigung rechtlicher Vorgaben und regionaler Unterschiede Nachhaltigkeitsprofile erstellen.»

Im Wealth Management bietet Vontobel diskretionäre Mandatslösungen für Multi- und Single-Asset-Mandate an, die auf den Bedürfnissen und Präferenzen der Kunden für nachhaltiges Investieren basieren. Vontobel Wealth Management hat ein eigenes ESG-Framework entwickelt, das als Grundlage für die Klassifizierung von Anlageinstrumenten und Kundenpräferenzen dient. Die ESG-Klassifizierungen sind in die folgenden drei Standards unterteilt:

- **Risikoadjustierte Performance**: Optimierung der risikoadjustierten Performance durch Berücksichtigung finanziell relevanter ESG-Themen. Dies ist der Mindeststandard, der im Gegensatz zu den anderen ESG-Klassifizierungen keine expliziten ESG-Ziele verfolgt.
- **Minimierung negativer Auswirkungen**: Minderung negativer ökologischer und sozialer Auswirkungen von Investitionen. Dies ist der mittlere Standard, der auf der vorherigen Klassifizierung aufbaut und darüber hinaus bestimmte Sektoren und Unternehmen ausschliesst, die negative ökologische und/oder soziale Auswirkungen haben, gemessen an vordefinierten Indikatoren.
- **Positiver Beitrag**: Investitionen in Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, von denen erwartet wird, dass sie einen aktiven und positiven Beitrag zu den UN SDGs leisten. Neben der Berücksichtigung von ESG-Risiken und dem Ausschluss bestimmter Branchen und Unternehmen liegt der Fokus bei dieser Klassifizierung auf Investitionen in Unternehmen, die einen positiven Einfluss auf Umwelt und/oder Gesellschaft haben.

Innerhalb des Vontobel-Anlageuniversums wird ein Instrument oder Produkt entweder einer dieser drei ESG-Klassifizierungen zugeordnet oder als nicht abgedecktes bzw. nicht empfohlenes Instrument kategorisiert.

Das ESG-Framework wird laufend überprüft, um es an sich verändernde Marktbedingungen und regulatorische Anforderungen anzupassen. Es wird auch in Übereinstimmung mit dem Domizil und dem Schutzniveau des Kunden sowie den entsprechenden regulatorischen Anforderungen angepasst.

In der Anlageberatung unterstützt Vontobel Privatkunden bei der Investition in Aktien, festverzinsliche oder kollektive Anlagen, die einer der drei für das Privatkundenangebot definierten ESG-Klassifizierungen entsprechen und von Primär- oder Sekundärresearch-Anbietern sowie dem hauseigenen Fondsresearch abgedeckt werden. Innerhalb des Vontobel-Anlageuniversums wird ein Instrument oder Produkt entweder einer der drei ESG-Klassifizierungen zugeordnet oder als nicht abgedecktes bzw. nicht empfohlenes Instrument kategorisiert.

Um unseren Kunden systematisch und effizient nachhaltige Anlageberatung zu geben, haben alle Kunden- und Anlageberater Zugang zu internem und externem ESG-Research und -Analysen. Dies ermöglicht ihnen, das Anlageuniversum nicht nur auf Basis der Fundamentalanalyse, sondern auch unter Berücksichtigung von ESG-Ratings und kontroversen Aktivitäten in Kombination mit der internen Empfehlungsliste für nachhaltige und ESG-Investments zu prüfen.

Unser Research-Team für Schweizer Aktien hat ESG-Kriterien vollständig in seine Unternehmensbewertungen integriert und unterstützt so unsere Beratungsleistung mit

«Durch die Einführung eines erweiterten ESG-Frameworks wurde unseren Kundenberatern ein Werkzeug an die Hand gegeben, um ESG-Aspekte in der Beratung zu integrieren und die Art und Weise, wie wir mit Kunden über Nachhaltigkeit sprechen, aufzuwerten.»

–

Georg Schubiger
Head Wealth Management.

fundiertem Wissen zu Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit Schweizer Aktien.

Zudem berücksichtigen unsere IT-Systeme ESG-Kriterien bei der Überwachung der Kundenportfolios. Dies ermöglicht eine systematische Überwachung der Portfolios und unterstützt die aktive Kommunikation mit den Kunden sowie eine entsprechende Beratung. Die Mehrheit unserer Research-Analysten, Relationship Manager und Anlageberater verfügt über das AZEK-Zertifikat «ESG for Client Advisors» (ESG-CA), das unsere interne ESG-Expertise stärkt.

All diese Massnahmen ermöglichen es uns, unsere Kunden kontinuierlich und umfassend zu Nachhaltigkeitsthemen im Anlagebereich zu beraten.

Wir unterstützen unsere Kunden mit einer ganzheitlichen Portfoliobetrachtung, die ESG-Risiken und -Chancen berücksichtigt und sich an den Marktaussichten von Vontobel und dem Risikoprofil des Kunden orientiert. Wir bieten unseren Advisory-Kunden die Möglichkeit, zwischen drei ESG-Präferenzen zu wählen, um ihre Anlageentscheidungen mit ihren persönlichen Wertvorstellungen in Einklang zu bringen und sich an Unternehmen zu beteiligen, die Lösungen für eine nachhaltige Zukunft anbieten.

Im Rahmen der Vermögensplanung geben wir unseren Kunden die Möglichkeit, Vorsorgelösungen (Säule 3a, Freizügigkeit und Kadervorsorge) zu wählen, die in Anlagen investieren, welche die Ziele des Kapitalerhalts und der Kapitalmehrung mit ethischen, ökologischen und sozialen Aspekten verbinden.

Ein führender Emittent strukturierter Lösungen

Vontobel zählt seit vielen Jahren zu den führenden Emittenten von strukturierten Lösungen in der Schweiz und im Europäischen Wirtschaftsraum. Wir sind überzeugt, dass strukturierte Produkte ein wichtiger Bestandteil einer diversifizierten Geldanlage sind. Diese Produkte fallen jedoch nicht direkt in den Anwendungsbereich der relevanten europäischen Gesetzgebung zu Nachhaltigkeitsaspekten von Finanzprodukten. Wenn Anleger bestimmte Nachhaltigkeitspräferenzen haben, sollten möglichst viele verschiedene Produkte zur Verfügung stehen, um die individuellen Präferenzen abzudecken. Bei der Betrachtung der spezifischen Nachhaltigkeitseigenschaften eines strukturierten Produktes betrachten wir zwei Ebenen: Kriterien auf der Ebene Emittent bzw. der Gruppe, zu welcher der Emittent gehört, und Kriterien auf der Ebene des zugrundeliegenden Basiswertes.

Die Klassifizierung der strukturierten Produkte und die Identifikation der Nachhaltigkeitseigenschaften eines bestimmten Produkts erfolgt auf Basis der ESG-Produkt- und Transparenzstandards von Vontobel. So können neben der Anwendung einer dezidierten ESG-Strategie bei der Auswahl möglicher Basiswerte und der Berücksichtigung von Ausschlusskriterien auf Ebene des Basiswerts nur Anlageprodukte – und keine Hebelprodukte – als Produkte mit Nachhaltigkeitsmerkmalen klassifiziert werden. Anlageprodukte, die von einer Abwärtsbewegung des jeweiligen Basiswertes profitieren, sind ebenfalls von der Einstufung als Strukturiertes Produkt mit Nachhaltigkeitseigenschaften ausgeschlossen. Bei der Auswahl des Basiswerts verfolgt Vontobel eine ESG-Strategie, die sowohl bestimmte qualitative Anforderungen (z.B. Mindestausschlüsse) als auch weitere Kriterien (z.B. eigene Research-Erkenntnisse) berücksichtigt. Als Datenquellen dienen im Rahmen der ESG-Strategie die Ergebnisse der jeweiligen Vontobel Investmentteams sowie externe Datenlieferanten.

Die unternehmens- und länderspezifischen ESG-Bewertungen werden auf Basis eines eigenen Analyseansatzes erstellt. Das verwendete Bewertungsmodell berücksichtigt eine breite Palette von ESG-Indikatoren. Es basiert auf einem modifizierten Best-in-Class-Ansatz: In jedem Sektor kommen diejenigen Emittenten für ein Investment in Frage, die sektorspezifische ESG-Kriterien erfüllen. Für Sektoren mit grossen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft gelten strengere Anforderungen. Für ein Kernuniversum von Emittenten von Aktien und Anleihen führt das ESG-Analystenteam zudem eine detaillierte Analyse durch, die sowohl Primärinformationen der jeweiligen Unternehmen als auch Informationen aus öffentlich zugänglichen Quellen umfasst. Extern beschaffte Daten werden stets einer Plausibilitätsprüfung unterzogen. Diese Plausibilitätsprüfung ist auch deshalb wichtig, weil es derzeit keine einheitlichen Anforderungen an ESG-Ratings gibt. Interessierte Anleger können strukturierte Produkte mit Nachhaltigkeitseigenschaften auf unserer Website markets.vontobel.com über einen Filter in der Produktsuche identifizieren. Unsere Kunden haben auch die Möglichkeit, individuelle Produkte mit Nachhaltigkeitseigenschaften zu strukturieren. Darüber hinaus bieten wir strukturierte Lösungen mit Fokus auf Nachhaltigkeitsthemen an.

Kritische ESG-Ereignisse

Wir definieren kritische ESG-Ereignisse als Kontroversen und Verstösse gegen internationale Standards. Sie sind häufig mit den wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit (Principal Adverse Sustainability Impacts) verbunden, wie z.B. erhebliche negative Auswirkungen auf die Umwelt, Zwangsarbeit oder Kinderarbeit. Da diese Ereignisse auf ein unzureichendes Management von Nachhaltigkeitsrisiken durch den Emittenten und eine übermässige Schädigung der Gesellschaft oder der Umwelt hinweisen können, ist es wichtig, sie zu identifizieren und zu überwachen.

Um potenziell kritische ESG-Ereignisse (Potential Critical ESG Events, PCEE) zu identifizieren und zu überwachen, stützen sich die Anlageteams von Vontobel auf ESG-Daten und Bewertungsmethoden, die von externen ESG-Datenanbietern wie MSCI oder Sustainalytics zur Verfügung gestellt werden. Die ESG-Bewertungsmethodik dieser Anbieter berücksichtigt in der Regel die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit, die ILO-Kernübereinkommen und den UN Global Compact (UNGC). Eine vollständige Beschreibung der Methodik der jeweiligen ESG-Ratingagenturen finden Sie auf deren Websites. Da die von Drittanbietern bezogenen Daten unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein können, besteht das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent falsch bewertet wird. Um diesem Risiko zu adressieren und die Auswirkungen und die Validität von PCEE richtig zu verstehen, führen unsere Investmentteams eigene Recherchen durch, um Auswirkungen auf das jeweilige Portfolio und auf weitere Stakeholder zu bewerten.

Streubomben und Landminen sind durch internationale Konventionen geächtet. Vontobel hat deshalb bereits 2011 gruppenweite Richtlinien verabschiedet, die Investitionen in Hersteller von Streubomben und Landminen verbieten. Stringente Prozesse stellen sicher, dass keine Hersteller von Streubomben und Landminen in unseren Fonds, diskretionären Mandaten oder Anlageempfehlungen enthalten sind. Unsere Richtlinien zu Streubomben und Landminen finden Sie unter: www.vontobel.com/principles-policies.

Schulung und Knowledge Management

Seit der Einführung der internen Zertifizierung der Kundenberaterinnen und Kundenberater «VT Curriculum» ist das Thema Nachhaltigkeit, respektive ESG-Investing, ein wesentlicher und fester Bestandteil davon. Dieser speziell für Vontobel Wealth Management entwickelte Lehrgang umfasst vier Tage Präsenzschulungen sowie rund 25 Stunden Online-Training zu den Themen Finanzen, Regulierung und Beratungskompetenzen. Der darin enthaltene Ausbildungsblock zu nachhaltigem Investieren wurde im vergangenen Jahr umfassend aktualisiert, so dass das Verständnis dieses Themenbereichs im gesamten Wealth Management sichergestellt ist. Im Rahmen der kontinuierlichen Weiterbildung von Vontobel Wealth Management wurde 2023 gezielt das «Vontobel ESG-Framework» geschult. Dieses beinhaltet die Umsetzung der Selbstregulierung der Schweizerischen Bankiervereinigung im Bereich Sustainable Finance und bedeutet, dass Vontobel Kundinnen und Kunden von der Feststellung ihrer ESG-Präferenzen über die Investition in entsprechende Produkte bis hin zum ESG-Reporting im Vermögensausweis aus einem Guss betreut werden. Dies als Zusatz zur Erläuterung von ESG-Aspekten in verschiedenen anderen Gefässen der Vontobel-Weiterbildung.

Die nachhaltige Ausrichtung von Vontobel sowie nachhaltiges Investieren wurden auch 2023 im Rahmen der monatlichen Schulungen für neue Mitarbeitende im Wealth Management («WM Entry Training») vorgestellt. Das mehrtägige Einführungsprogramm bereitet sie bestmöglich auf ihre anspruchsvolle Aufgabe vor.

Die effektivste Form der Ausbildung ist für uns jedoch das Training on the Job. Durch unser Setup und die daraus resultierende enge tägliche Zusammenarbeit zwischen den ESG-Analysten und den Investmentteams im Asset Management fördern wir den kontinuierlichen Austausch von ESG-Know-how. In Research-Meetings werden allgemeine Entwicklungen im Bereich ESG diskutiert. Darüber hinaus werden ESG-relevante Themen in bestimmte Pflichtschulungen integriert. So führen wir regelmässig Sales-Trainings zu ESG-Strategien sowie allgemeine Schulungen zu ESG-Themen durch. Unsere Analysten und Anlagespezialisten haben zudem Zugang zu wichtigen Dienstleistern wie MSCI ESG, Sustainalytics und Brokern für Datenrecherchen und Engagements. Auf diese Weise können sie nicht nur mehr über die von ihnen analysierten Unternehmen erfahren, sondern auch auf Best-in-Class-Studien und Webinare zu ESG-Themen zugreifen. Darüber hinaus laden wir regelmässig externe Spezialisten unserer ESG-Research-Anbieter ein, um eine neue Perspektiven auf relevante Themen einzubringen.

Umwelt und Klima

«Bis 2030 streben wir für die Treibhausgasemissionen in unseren Investitionen im Bankenbuch und betrieblichen Tätigkeiten eine Reduktion auf Netto-Null[1] an. Zudem streben wir an, die Treibhausgasemissionen in unseren Anleihenpositionen der Handelsbücher bis 2050 auf Netto-Null zu reduzieren.»

Wir sind uns bewusst, dass wir handeln und unseren Beitrag zu den Zielen des Pariser Abkommens leisten müssen, um die globale Erwärmung zu begrenzen und den Klimawandel zu bekämpfen. Vor diesem Hintergrund hat Vontobel das Net-Zero Commitment formuliert, das die Grundlage unserer Klimastrategie bildet. Während wir bereits dargelegt haben, wie wir unsere Kunden auf dem Weg in eine nachhaltige Zukunft unterstützen (siehe Kapitel «ESG-Investments und -Beratung»), bezieht sich unser Net-Zero Commitment auf unsere betrieblichen Tätigkeiten sowie auf Teile unserer eigenen Assets (Banken-/Handelsbuch).

«In unserer eigenen Geschäftstätigkeit ist der Flugverkehr die grösste Emissionsquelle. Durch die Messung dieser Emissionen fördern wir die Transparenz und durch die Einführung eines internen CO_2-Preises internalisieren wir die Kosten dieser Emissionen. Damit schärfen wir nicht nur das Bewusstsein, sondern fördern auch eine Kultur, die zu verantwortungsbewussten Entscheidungen anregt.»

–

Felix Lenhard
Chief Operating Officer

Zugegebenermassen liegt der thematische Fokus unserer Umweltthemen derzeit auf dem Klima. Der Grund dafür ist, dass die Vorgaben der Standardgeber und Regulatoren im Bereich Klima, insbesondere durch die TCFD-Empfehlungen, im Vergleich zu anderen Themen weiter ausgereift sind. Wir beabsichtigen, in Zukunft weitere Umweltthemen aufzugreifen.

Unser eigener Betrieb

Unser Ziel ist es, bis zum Jahr 2030 Netto-Null-Emissionen in unseren operativen Tätigkeiten zu erreichen. Wir haben uns dieses ehrgeizige Ziel in Übereinstimmung mit der vorherrschenden Marktpraxis gesetzt und sind bestrebt, unsere Emissionen so weit wie möglich zu reduzieren und die verbleibenden Emissionen durch hochwertige Kompensations- und Removalprojekte auszugleichen.

Zu unseren betrieblichen Scope 3-Emissionen zählen wir energiebedingte Emissionen, die nicht unter Scope 1 oder 2 fallen, Geschäftsreisen mit externen Fahrzeugen, Pendelverkehr, Lebensmittel, Papier, Druck, Postversand, Abfall und Wasser. Ab dieser Berichtsperiode (2022/2023) haben wir auch IT-Geräte einbezogen. Weitere Scope 3-Emissionen sind nicht berücksichtigt. Seit 2009 kompensiert Vontobel alle betrieblichen Emissionen durch den Kauf von CO_2-Emissionszertifikaten und unterstützt damit externe Projekte, welche die gleiche Menge an Emissionen einsparen. Im Rahmen der Klimastrategie plant Vontobel, eine Removal-Strategie zu entwickeln und ab 2023 schrittweise CO_2-Removal-Projekte in das CO_2-Zertifizierungsportfolio aufzunehmen.

Bei Scope 1 und 2 liegt der Fokus auf der Reduktion von Emissionen durch die Umstellung auf energieeffiziente Massnahmen. Unsere Gebäudestrategie folgt der Geschäftsstrategie und ist somit auch mit unserer Nachhaltigkeitsstrategie verknüpft.

Die Methodik zur Erstellung unserer Treibhausgasbilanz orientiert sich an den Anforderungen der Norm 14064-1 der International Organization for Standardization (ISO) sowie an den im Greenhouse Gas Protocol definierten Bilanzierungsstandards. Neben ISO 14064-1 wurden auch die Empfehlungen des GHG Protocol Corporate Standard von WRI und WBCSD berücksichtigt.

Bei der Auswahl und Sanierung von Bürogebäuden setzen wir konsequent auf energieeffiziente Massnahmen, um Energieeinsparungen zu erzielen. Dazu gehören hohe Energiestandards und eine gute Dämmung der Gebäudehülle. Der Einsatz von energiesparender LED-Beleuchtung ist in allen unseren neuen und renovierten Bürogebäuden Standard. Wo immer möglich, rüsten wir auch bestehende Gebäude auf LED-Beleuchtung um, denn damit lassen sich die Strom- und Wartungskosten erheblich senken. Ausserdem entsteht weniger Abfall, der gesondert entsorgt werden muss. Ab 2021 werden alle Gebäude auf dem Campus Zürich mit Wärmepumpen beheizt und gekühlt, die mit Erdsonden betrieben oder mit Wasser aus dem Zürichsee gespeist werden.

Erfolge bei der Senkung des Energieverbrauchs
Unser Energieverbrauch konnte im Berichtsjahr deutlich gesenkt werden, vor allem durch die Reduktion des Verbrauchs von Brennstoffen aus nicht erneuerbaren Quellen (z.B. Heizöl). Diese Reduktion schlägt sich deutlich in den berichteten Scope 2-Emissionsdaten nieder und wurde durch folgende Faktoren erreicht: die korrekte Einbeziehung einiger Standorte in die Datenerhebung (Fernwärme- und Wärmepumpenbeheizung), die Aufgabe eines Bürostandortes in Zürich und einen insgesamt geringeren Heizbedarf. Durch den Einsatz von Wärmepumpen sind die Strommengen leicht angestiegen.

Seit 2013 bezieht Vontobel an allen Standorten weltweit Strom aus erneuerbaren Quellen – entweder direkt oder indirekt über regionale Herkunftsnachweise. Der indirekte Bezug von erneuerbarer Energie in Form von regionalen Herkunftsnachweisen wird gewählt, wenn der direkte Bezug von Strom aus erneuerbaren Quellen nicht möglich ist. Dies ist beispielsweise der Fall, wenn Vontobel an einem Standort Büros mietet und keinen Einfluss auf den dort verwendeten Strommix hat. Beim Kauf von Herkunftsnachweisen für erneuerbaren Strom halten wir uns an die Vorgaben des CDP und beziehen diese aus den Ländern, in denen der Stromverbrauch tatsächlich stattfindet. Damit fördern wir den Ausbau der weltweiten Kapazitäten zur Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien.

Fokus auf Geschäftsreisen
Scope 3-Emissionen, insbesondere Geschäftsreisen, waren bereits in den Vorjahren und sind auch im Berichtsjahr der grösste Verursacher der betrieblichen Emissionen bei Vontobel.

Im Berichtsjahr haben die Geschäftsreisen und der Pendlerverkehr wieder deutlich zugenommen. Dies ist auf die vollständige Aufhebung der Reisebeschränkungen nach Covid-19 und die vollständige Integration der Kollegen von Vontobel Swiss Financial Advisers (SFA) ab August 2022 zurückzuführen.

Aufgrund der hohen Relevanz für die betriebliche Treibhausgasbilanz von Vontobel wurden Scope 3-Emissionen und Geschäftsreisen in das Net-Zero Commitment von Vontobel aufgenommen und wir definierten zurzeit Massnahmen zu deren Reduktion. Eine solche Massnahme, welche sich gerade in Umsetzung befindet, ist die Einführung eines internen CO_2-Preises für Geschäftsreisen.

Material und Verpflegung
Obwohl für den Gesamtfussabdruck weniger bedeutend, misst Vontobel auch seinen Materialverbrauch. Wir beziehen eine Vielzahl von Produkten und Dienstleistungen von externen Anbietern, unter anderem für das Facility Management, die IT-Infrastruktur, die Gestaltung und Produktion von Drucksachen sowie Catering- und Reinigungsdienstleistungen. Wo immer möglich, arbeiten wir mit lokalen Lieferanten zusammen, um kurze Transportwege zu gewährleisten. Wir streben faire und langfristige Partnerschaften mit unseren Lieferanten an. So beziehen wir beispielsweise die Früchte für unsere Mitarbeitenden seit vielen Jahren von einem Schweizer Familienbetrieb und vergeben alle Druckaufträge in der Schweiz an Schweizer Druckereien. Auch ein Grossteil der unternehmensweit eingesetzten Werbe- und Weihnachtsgeschenke wird von Schweizer Lieferanten bezogen. Ende 2023 zählten wir insgesamt rund 2000 Lieferanten, von denen 80 Prozent in der Schweiz ansässig sind.

Im Berichtsjahr haben wir das 2013 in unserem Personalrestaurant eingeführte Programm «One Two We» und das in diesem Zusammenhang lancierte «One Climate Menu» weitergeführt. Ziel ist es, vermehrt Mahlzeiten mit saisonalen Produkten, weniger Produkte, die auf dem Luftweg transportiert werden und weniger Fleisch anzubieten und gleichzeitig vermehrt verschiedene Getreidesorten als Alternative zu Reis zu verwenden, um den CO_2-Fussabdruck in der Nahrungsmittelkette zu reduzieren. Das permanente vegane Buffet «Vegan Corner», das 2020 eingeführt wurde, ist bei Veganern und Nicht-Veganern gleichermassen beliebt. Im Jahr 2021 wurde das Angebot um eine Auswahl an Rohkost und Obst erweitert. Die SV Group, die das Personalrestaurant im Auftrag von Vontobel betreibt, schickt ihre Köche zur Weiterbildung ins Hiltl, dem ältesten vegetarischen Restaurant der Welt.

Der Verbrauch der erfassten Ressourcen und Materialien hat im Berichtsjahr erneut zugenommen, was vor allem darauf zurückzuführen ist, dass Mitarbeitende, die davor von zu Hause aus gearbeitet haben, vermehrt wieder in die Vontobel-Büros zurückkehren.

Der Wasserverbrauch ist nur bedingt mit den Vorjahren vergleichbar: Je nach Wasserversorger erhalten wir die Rechnungen zu unterschiedlichen Zeitpunkten. Es ist nicht immer möglich, die gelieferte Wassermenge eindeutig zu bestimmen.

Unsere eigenen Investitionen

Unser Bankenbuch ist ein wichtiger Hebel auf unserem Weg zur Nachhaltigkeit und zur Umsetzung unserer Nachhaltigkeitspositionierung. Um uns ein ehrgeiziges Ziel zu setzen, haben wir uns im Jahr 2022 verpflichtet, bis zum Jahr 2030 im Bankenbuch und bis zum Jahr 2050 im Han-

delsbuch Netto-Null bei unseren eigenen Investitionen in Anleihen nichtstaatlicher Emittenten zu erreichen.

Bei den Obligationenanlagen im Bankenbuch haben wir eine treuhänderische Verpflichtung. Im Jahr 2022 haben wir unsere treuhänderische Rolle um die Dimension erweitert, dass wir Einlagenerlöse nicht nur sicher und liquide, sondern auch verantwortungsvoll anlegen, und haben uns verpflichtet, bis 2030 Netto-Null-Emissionen bei unseren Obligationenanlagen zu erreichen.

Das Ziel des Pariser Abkommens ist es, bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen, um den Temperaturanstieg bis 2100 auf 1,5°C zu begrenzen. Dies ist eine Herausforderung, da viele Unternehmen und Staaten weltweit im Rahmen des Pariser Abkommens erst nach 2030 Netto-Null-Emissionen anstreben. Das bedeutet, dass die Treibhausgasemissionen der Obligationenanlagen, die über das Bankenbuch finanziert werden, 2030 möglicherweise nicht null sein werden. In diesem Fall werden Kompensationsprojekte ausgewählt, um verbleibende Emissionen auszugleichen.

Unsere «Netto-Null-Strategie bis 2030» basiert auf den Leitlinien der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) und dem Greenhouse Gas Protocol Kategorie 15: Investitionen (Technical Guidance for Calculating Scope 3). Wir messen die finanzierten Treibhausgasemissionen des Portfolios für Obligationenanlagen im Vergleich zu einem Dekarbonisierungspfad, der mit unserem Netto-Null Commitment bis 2030 übereinstimmt. Die Strategie umfasst Unternehmen und unternehmensähnliche Emittenten (z.B. supranationale Organisationen und regierungsnahe Institutionen). Wir messen Scope 1- und Scope 2-Emisisonen der Emittenten. Scope 3-Emissionen fallen nicht in den Anwendungsbereich, da die Datenlage noch unzureichend und ungenau ist und Doppelzählungen nicht ausgeschlossen werden können. Um Emittenten mit einer glaubwürdigen Dekarbonisierungsstrategie zu identifizieren, verwenden wir zudem zukunftsorientierte Indikatoren wie den impliziten Temperaturanstieg von MSCI ESG Research und verifizierte SBTi-Ziele (Science-Based Target Initiative). Wie bereits erwähnt, werden die meisten Unternehmen ihre Dekarbonisierungsstrategien im Einklang mit dem Pariser Abkommen darauf ausrichten, bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Es ist daher möglich, das die finanzierten Emissionen von Unternehmen und unternehmensähnlichen Obligationenanlagen im Bankenbuch bis Ende 2030 nicht null sein werden.

Für 2023 haben wir uns entschieden, die Kennzahlen und Ziele an die neuesten Entwicklungen im Rahmen des Greenhouse Gas Protocol und des PCAF anzupassen. Wir planen daher, im Nachhaltigkeitsbericht 2024 über quantitative Ziele und Kennzahlen zu berichten.

«Mit unserem Netto-Null-Commitment bei den Obligationenanlagen in unserem Bankenbuch fügen wir unserer treuhänderischen Rolle eine weitere Dimension hinzu, nämlich nicht nur sicher und liquide, sondern auch verantwortungsvoll zu investieren.»

–

Markus Pfister
Head Structured Solutions & Treasury

Umwelt und Klima in Zahlen

Betriebliche Emissionen[1,2,3]

	☑ 2023	2022[9]	2021
Emissionen (absolut)			
Treibhausgasemissionen total (t CO_2e)[4]	6248	5044	2866
Treibhausgasemissionen Scope 1[5,6] (t CO_2e)	213	717	626
Treibhausgasemissionen Scope 2[7] (t CO_2e)	234	368	377
Treibhausgasemissionen Scope 3[6,8] (t CO_2e)	5801	3959	1863
davon Geschäftsflüge (t CO_2e)	*4383*	*3100*	*1103*
davon Pendelfahrten (t CO_2e)	*502*	*253*	*236*
Emissionen (pro Person auf Vollzeitbasis)			
Treibhausgasemissionen total (kg CO_2e/FTE)	2265	2314	1382
Treibhausgasemissionen Scope 1&2 (kg CO_2e/FTE)	162	498	-
Treibhausgasemissionen Scope 3 (kg CO_2e/FTE)	2103	1816	-
davon Geschäftsflüge (kg CO_2e/FTE)	*1589*	*1422*	*532*
davon Pendelfahrten (kg CO_2e/FTE)	*182*	*116*	*114*

Materialien[1,3]

	2023	2022	2021
Materialien (absolut)			
Wasser (Trinkwasser, m^3)	25677	21006	22369
Lebensmittel (t)	115	86	86
Papier (t)	79	79	68
Recycling-Anteil Papier	99%	84%	94%
Materialien (pro Person auf Vollzeitbasis)			
Wasser (Trinkwasser, l/FTE)	9309	9637	10787
Lebensmittel (kg/FTE)	42	40	41
Papier (kg/FTE)	29	36	33

Energie[1,3]

	☑ 2023	2022	2021
Energie (absolut)			
Gesamtenergieverbrauch (MWh)[12,13]	10792	12321	11902
Strom (MWh)[14]	6471	6785	6275
Fernwärme/-kälte (MWh)	3087	3390	3103
Elektrowärmepumpe (MWh)	379	-	-
Brennstoffverbrauch (MWh)	856	2146	2524
aus nicht erneuerbaren Quellen (Erdgas, Heizöl, MWh)	*823*	*2105*	*2426*
aus erneuerbaren Quellen (Biogas, MWh)	*33*	*41*	*98*
Energie (pro Person auf Vollzeitbasis)			
Gesamtenergieverbrauch (kWh/FTE)	3912	5653	5786

Mobilität[1,3]

	2023	2022[11]	2021
Mobilität (absolut)			
Geschäftsverkehr (1000 km)	13708	9896	3493
davon Geschäftsflüge (1000 km)[10]	*11987*	*8883*	*3043*
Pendelfahrten (1000 km)	19810	14347	12005
Mobilität (pro Person auf Vollzeitbasis)			
Geschäftsverkehr (km / FTE)	4970	4540	1685
davon Geschäftsflüge (km / FTE)	*4346*	*4075*	*1467*
Pendelfahrten (km / FTE)	7182	6582	5789

Umwelt und Klima in Zahlen – Fussnoten:

1 Zahlen jeweils basierend auf der Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September
2 Wir berechnen unsere Treibhausgasemissionen auf der Grundlage des Treibhausgasprotokolls (GHG Protocol). Die verwendeten Emissionsfaktoren werden aus verschiedenen Quellen zusammengestellt, u.a. Ecoinvent, IPCC, mobitool, Defra, Messmer, Frischknecht, Treeze, BAFU/BFE. Das Treibhauspotenzial (Global Warming Potential, GWP) bezieht sich i.d.R. auf 100 Jahre. Die Zahlen umfassen alle «Kyoto-Treibhausgase» (CO_2, CH4, N2O, HFCs, PFCs, SF6, NF3) und sind entsprechend in CO_2e angegeben. Konsolidierungsansatz für Emissionen: Operative Kontrolle
3 Wo keine Rechnungen oder Messdaten verfügbar sind, verwenden wir Hochrechnungen mit konservativen Annahmen. Die Hochrechnungen und relativen Zahlen (pro FTE) basieren auf der Anzahl der Personen, die die Einrichtungen von Vontobel nutzen per 30.09.2023 in Vollzeitäquivalenten (FTE). Darin enthalten sind auch externe Mitarbeitende vor Ort, die keinen Arbeitsvertrag mit Vontobel haben. Der interne Prozess für Erhebung und Reporting von HR-Daten wurde 2023 präzisiert und verfeinert. Daher sind die Umweltdaten nur bedingt mit den Vorjahren vergleichbar (Daten der Vorjahre wurden nicht angepasst)
4 CO_2e oder CO_2-Äquivalent: Jedes Treibhausgas kann hinsichtlich seiner Treibhauswirkung auf Kohlendioxid (CO_2) umgerechnet werden
5 Scope 1 umfasst Emissionen aus Heizung (Erdgas, Biogas und Heizöl), Austreten von Kältemitteln sowie Geschäftsreisen (Fahrzeuge im Besitz des Unternehmens)
6 Es gab keine biogenen CO_2-Emissionen durch Verbrennung oder biologischen Abbau von Biomasse
7 Wir berechnen unsere Scope 2-Emissionen nach dem marktbasierten Ansatz, der den von Vontobel individuell eingekauften Strom (z.B. Strom aus erneuerbaren Energien) an Standorten berücksichtigt, an denen Informationen über den eingekauften Energiemix verfügbar sind. Die Berechnung nach dem standortbasierten Ansatz finden Sie in unserem TCFD Index
8 Zu den betrieblichen Scope 3-Emissionen zählen wir energiebezogene Emissionen, die nicht in Scope 1 oder 2 enthalten sind, Geschäftsreisen mit externen Fahrzeugen, Pendeln, Nahrungsmittel (Fleisch, Fisch, Gemüse und Früchte des Personalrestaurants in Zürich), Papier, Druck, Versand, Abfall und Wasser. 2023 wurde neu auch IT-Geräte berücksichtigt. Ohne diese wären die THG-Emissionen um 257 t tiefer, resp. um 4,4% (Scope 3) und 4,1% (Emissionen Total). Weitere Scope 3-Emissionen sind nicht berücksichtigt
9 Die Emissionen aus Geschäftsflügen für 2022 wurden angepasst, um TwentyFour Asset Management zu berücksichtigen (+155t CO_2e). Die Zahlen für das Total, Scope 3 und pro FTE wurden entsprechend angepasst
10 Flüge von externen Aushilfen können durch Vontobel nicht erfasst werden und sind daher nicht enthalten
11 Die Geschäftsflüge für 2022 wurden angepasst, um TwentyFour Asset Management zu berücksichtigen (+336000 km). Das Total und die relativen Kennzahlen wurden entsprechend korrigiert
12 1 Kilowattstunde (KWh) entspricht 3600000 Joule (J)
13 kein Dampf verbraucht / verkauft
14 inkl. Energieverbrauch Home-Office

Attraktives Arbeitsumfeld

«Unsere Arbeitsmethoden fördern Gleichstellung, Diversität und Inklusion sowie ein Arbeitsumfeld, in dem sich jeder weiterentwickeln und sein volles Potenzial entfalten kann. Gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung prägen unsere Kultur.»

Die Fähigkeiten und das Know-how unserer Mitarbeitenden sind entscheidend für den langfristigen Erfolg von Vontobel. Wir sind uns des Wettbewerbs um qualifizierte Mitarbeitende bewusst. Als global tätiges Investmenthaus muss sich Vontobel im Heimmarkt Schweiz und international mit grossen und zunehmend auch mit jungen Unternehmen unserer Branche messen. Deshalb wollen wir unseren Mitarbeitenden ein attraktives Arbeitsumfeld bieten. Der Bereich Human Resources (HR) ist dem CEO-Bereich unterstellt und unterstützt Vontobel und seine Führungskräfte bei der Umsetzung der strategischen Prioritäten, sichert weltweit die reibungslose Umsetzung der Personalarbeit und positioniert Vontobel als attraktiven Arbeitgeber.

Unsere Angestellten

Unser Code of Conduct definiert die Grundsätze, die unsere Arbeitsweise bei Vontobel entlang unserer Werte und Verhaltensweisen prägen. Er bildet den Rahmen für den Umgang mit unseren Stakeholdern, einschliesslich unserer Mitarbeitenden, und bildet damit die Grundlage für unsere internen Richtlinien, HR-Programme und -Prozesse sowie unsere Beschäftigungsstandards.

Unser Bereich Human Resources unterstützt unsere Kollegen in allen geografischen Regionen. Wir sind in der Schweiz, in Deutschland, Luxemburg, Grossbritannien und den USA vertreten und passen unsere HR-Praktiken den lokalen Gesetzen, Gegebenheiten und Arbeitsplatzkulturen an, während wir gleichzeitig eine einheitliche globale Unternehmenskultur aufrechterhalten. Wir stellen umfassende lokale Mitarbeiterhandbücher zur Verfügung, die Beschäftigungsbedingungen, Zusatzleistungen, Schulungen und andere relevante Informationen enthalten.

Als zukunftsorientierter Arbeitgeber bietet Vontobel seinen Mitarbeitenden attraktive Vorteile:
- Übergesetzliche Anzahl Ferientage: Seit 2016 können unsere Mitarbeitenden in der Schweiz zusätzlich maximal zehn einzelne Ferientage einkaufen.
- Kollektivverträge von Krankenkassen mit vergünstigten Tarifen für Mitarbeitende mit ihrem Ehepartner beziehungsweise mit ihrem eingetragenen Partner und ihren Kindern.
- Attraktiver Aktienbeteiligungsplan, Hypothekarleistungen und interessante Vorsorgeprodukte mit vorteilhaften Konditionen.
- Sechs Monate Mutterschaftsurlaub oder vier Wochen Vaterschaftsurlaub bei vollem Lohn in der Schweiz, weit über die gesetzlichen Bestimmungen hinaus. Je nach persönlichen Bedürfnissen kann diese Leistung fix oder flexibel bezogen werden. Dies gilt unabhängig vom Dienstalter.
- Als Mitglied der kcc-Gruppe (globegarden) bieten wir einen erleichterten Zugang zu Kinderbetreuungslösungen.
- Kostenloses Mittagessen für Mitarbeitende in unserem Personalrestaurant am Standort Zürich.
- Wir kommen den Wünschen unserer Mitarbeitenden nach Remote-Arbeit und Teilzeitarbeit nach, wo immer dies aus betrieblicher Sicht möglich ist.

Die betrieblichen Leistungen können je nach Standort, Land oder Vertragsgrundlage variieren.

Vontobel pflegt eine integrative Kultur, in der Feedback eine zentrale Rolle spielt. Alle drei Jahre führen wir eine gruppenweite Mitarbeiterbefragung durch. Ziel dieser globalen Befragung ist es, zu evaluieren, wo sich die Organisation als Ganzes verbessern kann und wo wir bereits gute Leistungen erbringen. Die Zusammenarbeit mit einem externen Partner ermöglicht uns einen Branchenvergleich und ein Benchmarking mit anderen leistungsstarken Unternehmen.

Die letzte globale Mitarbeiterbefragung fand 2021 statt. Die hohe Rücklaufquote von 81 Prozent (gegenüber 78 Prozent im Jahr 2018) ist ein Zeichen für das Engagement unserer Mitarbeitenden und steht im Gegensatz zu externen Trends, bei denen die Rücklaufquoten bei globalen Umfragen in den letzten Jahren gesunken sind. Insgesamt waren die Ergebnisse deutlich besser als der Branchenbenchmark und in den meisten Kategorien und Themen besser als 2018. Die Mitarbeitenden waren auch deutlich zuversichtlicher, was die Folgemassnahmen zu unserer Umfrage betrifft (+11 Prozent). Zusammenarbeit, Führung, Image und Wettbewerbsposition waren die wichtigsten Faktoren für das Engagement. 93 Prozent unserer Mitarbeitenden sind stolz, bei Vontobel zu arbeiten. Seit der Befragung 2018 konnten wir zudem eine deutliche Verbesserung in der Kategorie «Diversity & Inclusion» sowie positive Trends in den Kategorien «Linienmanagement», «Image» und «Kommunikation» feststellen. Im Rahmen der Messung des Mitarbeiterengagements haben wir auch 2023 eine Manager Survey durchgeführt, deren Ergebnisse sich insgesamt auf einem hohen Zufriedenheitsniveau stabilisiert haben und erneut eine hohe Rücklaufquote von 78 Prozent aufweisen. Die grössten Stärken

sind Respekt und Rücksichtnahme der Führungskräfte (95 Prozent Zustimmung) sowie die Kommunikation der Führungskräfte (91 Prozent Zustimmung). Beide Werte sind seit der letzten Befragung im Jahr 2020 nochmals gestiegen. Während die Zustimmungswerte durchweg hoch sind, liegt das grösste Verbesserungspotenzial im Vergleich zur High-Performance-Gruppe darin, dass sich die Führungskräfte um Feedback nach oben bemühen (65 Prozent Zustimmung) und sich stärker auf die Entwicklung ihrer Teammitglieder konzentrieren (80 Prozent Zustimmung). Entsprechende Folgemassnahmen wurden bereits eingeleitet.

Aus- und Weiterbildung

Die Erreichung der Geschäftsziele von Vontobel hängt massgeblich von den Fähigkeiten und der Motivation der Mitarbeitenden ab. Sie stellen hohe Erwartungen an die Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten in einem Unternehmen. Zudem gewinnt das lebenslange Lernen immer mehr an Bedeutung.

Um als Arbeitgeber attraktiv zu bleiben, den steigenden Anforderungen unserer Kunden gerecht zu werden und das Engagement am Arbeitsplatz zu stärken, bieten wir gezielte Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten an. Unser Weiterbildungsprogramm deckt ein spannendes Themenspektrum ab und ist auf die unterschiedlichen Fähigkeiten und Lernbedürfnisse von Führungskräften, Managern, Teams und allen Mitarbeitenden ausgerichtet. Um sicherzustellen, dass alle Mitarbeitenden weltweit davon profitieren können, werden die meisten unserer Schulungen weiterhin sowohl vor Ort als auch virtuell durchgeführt.

Alle neuen Mitarbeitenden durchlaufen zunächst unser Onboarding-Programm. Neue Mitarbeitende auf der ganzen Welt können sich jetzt in unsere Systeme einloggen und von unserem neuen Onboarding E-Learning profitieren, das 2023 eingeführt wurde. Alle haben Zugriff auf die interne Plattform «Getting started», die umfassende Informationen für einen reibungslosen Karrierestart bei Vontobel bietet. Zudem legen wir grossen Wert auf unser Buddy-Programm, das Neueintretenden einen schnellen Einstieg und den Aufbau persönlicher Kontakte ermöglicht. Während der Onboarding-Phase können Neueintretende auch an einer Networking-Session mit unserem CEO und weiteren Führungskräften teilnehmen.

Vontobel investiert in Lernlangebote und -ressourcen für Führungskräfte, Manager und alle Mitarbeitenden, die sich auf Soft Skills wie Kommunikation, Zeitmanagement und Projektmanagement konzentrieren. Im Jahr 2021 haben wir ein Programm zur Entwicklung beruflicher Kompetenzen für alle Mitarbeitenden eingeführt, das wir weiterhin anbieten. Im Jahr 2023 wurden die Themen auf der Grundlage der Ergebnisse einer Umfrage zum Schulungsbedarf festgelegt, die in allen Geschäftsbereichen und auf verschiedenen Mitarbeiterebenen durchgeführt wurde. Die Programme haben Online-Inhalte mit virtuellem Unterricht unter Anleitung und Peer-to-Peer-Aufgaben, die den Teilnehmenden dabei halfen, das Gelernte in ihren Arbeitsalltag zu integrieren. Darüber hinaus organisierten wir in Zusammenarbeit mit Leqture, einem Anbieter von Expertenvorträgen, zwei kurze virtuelle Veranstaltungen zu den Themen Wachstumsmentalität und Zeitmanagement, die von mehr als 500 Mitarbeitenden besucht wurden und ein sehr gutes Feedback erhielten.

Im Jahr 2022 haben wir einen Proof of Concept mit mehr als 500 Managern durchgeführt und ihnen Zugang zu hochwertigen digitalen Ressourcen wieArtikeln, Podcasts und Videos zu strategischen Herausforderungen für das Unternehmen ermöglicht. Seit diesem Jahr steht diese digitale Bibliothek allen Mitarbeitenden von Vontobel über unser Intranet zur Verfügung. Unsere Mitarbeitenden haben auch Zugang zur Online-Lernplattform Degreed, die selbstgesteuerte Online-Lernressourcen von LinkedIn Learning und Udemy for Business anbietet.

Mit unserem Leitfaden für externe Weiterbildung bieten wir Mitarbeitenden, die sich extern weiterbilden möchten, weitere Unterstützung bei der Erlangung fachspezifischer Qualifikationen wie den Master in Banking and Finance, den Bachelor oder Master in Business Administration, CFA oder CIIA. Je nachdem, ob die Weiterbildung für die Funktion des Mitarbeitenden bei Vontobel oder für seine persönliche Entwicklung wichtig ist, übernehmen wir einen Teil oder die gesamten Weiterbildungskosten. Führungskräfte können beraten und entscheiden, wie sie die Entwicklung ihrer Teammitglieder unterstützen.

Die Swiss Association for Quality (SAQ) anerkennt seit 2020 die Weiterbildungen für Relationship Manager bei Vontobel Wealth Management als Rezertifizierungsmassnahmen. Das entsprechende Angebot wurde 2023 aktualisiert. Von dieser Anerkennung profitieren Relationship Manager mit einer Ausbildung nach dem staatlich akkreditierten SAQ-Standard, deren Arbeitsmarktfähigkeit damit weiter verbessert wird.

Um die Qualität unserer Programme zu evaluieren, bitten wir die Teilnehmenden, eine Umfrage zu Inhalt und Gestaltung der Kurse sowie zur Relevanz für ihre Rolle

auszufüllen. Anschliessend werten wir die quantitativen und qualitativen Antworten aus. Dieses Feedback ermöglicht es uns, Vergleiche mit den Weiterbildungs- und Entwicklungsaktivitäten der vergangenen Jahre sowie mit Branchenbenchmarks anzustellen. Es ermöglicht uns auch, unmittelbare Verbesserungen bei der Konzeption und Durchführung von Schulungen vorzunehmen und hilft uns bei der Entscheidung über die zukünftige Zusammenarbeit mit unseren Trainingspartnern.

Wir fördern junge Talente
Das Vontobel Graduate Trainee Program (GTP) fördert seit 2011 die erfolgreiche Integration junger Talente in unser Unternehmen. Im Oktober 2021 wurde das Programm erstmals auf alle Unternehmensbereiche ausgeweitet. Im Oktober 2022 ist eine neue Gruppe von 6 Absolventen ins Unternehmen eingetreten und wir freuen uns, im Oktober 2023 eine neue GTP-Generation von 9 Trainees begrüssen zu dürfen. Unser Ziel ist es, eine möglichst vielfältige Gruppe von Kandidaten für unser Programm zu gewinnen. Im Jahr 2022 war die Hälfte der rekrutierten Talente weiblich, im Jahr 2023 sogar mehr als die Hälfte. Das GTP beinhaltet einen Entwicklungsplan mit verschiedenen Vernetzungs- und Entwicklungsmöglichkeiten.

Um unsere Nachwuchstalente weiter zu fördern, haben wir unser internes Mentoring-Programm für 45 Vontobel-Mitarbeitende weitergeführt. Jedem Teilnehmenden wurde ein Senior-Mentor zur Seite gestellt, der ihn bei der Formulierung seiner persönlichen Ziele, der Erarbeitung eines Aktionsplans und der Zielerreichung unterstützte. Wir arbeiteten mit dem in Singapur ansässigen Trainingsunternehmen Protégé zusammen, das virtuelle Workshops zur Kompetenzentwicklung für die Teilnehmer und ihre Mentoren durchführte, um ihnen zu helfen, das Beste aus der Mentoring-Beziehung herauszuholen.

Unser Zielvereinbarungs- und Entwicklungsprozess
Wir halten es für wichtig, dass unsere Mitarbeitenden Verantwortung für ihre eigene Entwicklung übernehmen. Deshalb investieren wir weiter in unseren «Performance & Development»-Prozess. Klare Zielvereinbarungen und Leistungsmanagement sind zentrale Aufgaben von Führungskräften und Mitarbeitenden, um eine klare Ausrichtung auf die Zielerreichung zu gewährleisten.

Der Leistungs- und Entwicklungsprozess bei Vontobel umfasst Zielvereinbarungen, laufende und jährliche Beurteilungen sowie regelmässiges Feedback. Die Mitarbeitenden haben zudem die Möglichkeit, gemeinsam mit ihrem Vorgesetzten einen persönlichen Entwicklungsplan zu erarbeiten, der auf ihre Stärken, Schwächen und Karriereziele ausgerichtet ist. Um unsere Feedbackkultur zu stärken, ermutigen wir alle Mitarbeitenden, während des laufenden und jährlichen Beurteilungsprozesses über unsere HR-Systeme Feedback einzuholen und zu geben. Im Jahr 2023 haben wir die Kampagne «Dive into your Development» gestartet, um das Bewusstsein für Karriere und Leistung zu schärfen und zu zeigen, wie Entwicklung genutzt werden kann, um die aktuelle Leistung zu verbessern und Fortschritte in Richtung zukünftiger Karriereziele zu erzielen. Bis Ende 2023 haben mehr als 97 Prozent der Mitarbeitenden ihre jährliche Leistungsbeurteilung begonnen oder abgeschlossen.

Als schnell wachsendes Unternehmen sind wir davon überzeugt, dass die Entwicklung von Führungskräften aus den eigenen Reihen eine Priorität ist, um unsere strategischen Ziele zu erreichen und unseren Erfolg voranzutreiben. Ein Team zu führen ist ein Privileg, das mit Verantwortung verbunden ist. Unser Rahmenwerk für die Entwicklung von Führungskräften soll daher sicherstellen, dass unsere Führungskräfte über die erforderlichen Fähigkeiten und das Selbstvertrauen verfügen, um den vielfältigen Anforderungen der von ihnen geleiteten Geschäftsbereiche und Teams gerecht zu werden.

Zwischen 2020 und 2022 haben 123 (von mehr als 150) Führungskräfte das IMD Leadership Program durchlaufen und dabei etwas über inspirierende Führung, globales und interkulturelles Denken und Selbstreflexion gelernt.

In Zusammenarbeit mit der Universität St. Gallen (HSG) haben Führungskräfte die Möglichkeit, am Training «Leading high-performance teams through feedback» teilzunehmen. 300 von mehr als 400 Führungskräften haben das Programm absolviert. Es konzentriert sich auf den Aufbau von Vertrauen, direktes und konstruktives Feedback und die Durchführung von Leistungsgesprächen. 2022 wurden alle Führungskräfte, die zuvor das IMD Leadership Program oder den HSG-Kurs «Leading high-performance teams through feedback» absolviert haben, zu «Leading with Impact» eingeladen, das ebenfalls in Zusammenarbeit mit der Universität St. Gallen entwickelt wurde und sich auf Teamwirkung und Strategiekommunikation konzentriert. In den Jahren 2022 und 2023 haben von den über 300 eingeladenen Führungskräften 209 das Programm «Leading with Impact» abgeschlossen.

Wir haben die Zusammenarbeit in Teams verbessert, indem wir TypeCoach-Workshops durchgeführt haben, bei denen ein MBTI-Assessment eingesetzt wird, um Teams zu helfen, die Eigenheiten ihrer Mitglieder zu verstehen und effektiver zusammenzuarbeiten. Wir haben

auch massgeschneiderte Workshops für Teams entwickelt und durchgeführt, die sich auf Engagement und Feedback konzentrieren

Ausbildung[1]

	2023	2022	2021
Ausbildungsstunden (pro Mitarbeitenden)[2,3]	16,6	15,3	-
Festangestellte Mitarbeitende	*16,8*	*15.7*	-
Temporäre Mitarbeitende	*14,3*	*9.8*	-
Ausbildungskosten (1000 CHF)[4]	1815	2374	1805
Anzahl Lehrstellen	32	29	28

1 GRI-Angabe 404-1
2 Interne Ausbildungsangebote
3 Basierend auf Anzahl der Mitarbeitenden, die im Laufe des Berichtsjahrs geschult wurden
4 Inkl. externe Ausbildungen mit Ausbildungsvertrag

Diversity, Equality & Inclusion

Die Schaffung eines gleichberechtigten und integrativen Arbeitsumfelds, die Förderung von Diversität und die Beseitigung von Diskriminierung sind für Vontobel zentrale Anliegen. Diese Grundsätze sind in unserem Code of Conduct verankert, der integraler Bestandteil unserer Arbeitsverträge ist.

Unsere Diversity, Equality & Inclusion (DE&I)-Strategie zielt darauf ab, eine Arbeitskultur zu entwickeln, die den Bedürfnissen aller Mitarbeitenden gerecht wird und die besten Talente anzieht, fördert und bindet. Diese Strategie ist in unsere übergreifende Geschäftsstrategie eingebettet, um den Erwartungen unserer verschiedenen Stakeholder gerecht zu werden. Im Jahr 2022 haben wir unsere DE&I-Grundsätze verabschiedet, die klare Richtlinien zur Stärkung von Gleichstellung und Vielfalt im gesamten Unternehmen enthalten. Diese Grundsätze spiegeln unsere globale Strategie wider.

Um unsere DE&I-Ziele zu erreichen, werden diese Themen von unserem Managementteam aktiv angegangen. DE&I-Schulungen wurden in unsere Entwicklungsprogramme für Führungskräfte und in alle HR-Prozesse integriert. DE&I-Ziele, die unsere langfristigen Ziele unterstützen, wurden für alle Mitglieder des Executive Committee, des Global Executive Board und deren Direktunterstellten eingeführt. Die Einführung eines DE&I-Dashboards, das aktuelle Daten anzeigt, ermöglicht es uns, unsere Fortschritte und Trends regelmässig zu überprüfen und entsprechend zu handeln. Wir überwachen unsere Fortschritte durch interne Bewertungen und externe Benchmarks wie den Advance Gender Intelligence Report und den Diversity Benchmarking Report der Universität St. Gallen. Wir führen auch Initiativen durch, um unsere Mitarbeitenden für DE&I zu sensibilisieren. Unsere langfristigen Ziele bis 2030 sind

- **Chancengleichheit**: Mindestens 30 Prozent der Führungspositionen und 25 Prozent der Teamleitungsfunktionen sind mit Personen des jeweils unterrepräsentierten Geschlechts besetzt.
- **Kulturelle Vielfalt**: Eine internationale Belegschaft, die die verschiedenen Nationalitäten und Bedürfnisse unserer Kunden versteht.
- **Demografische Vielfalt**: Eine altersmässig vielfältige Belegschaft.

Um diese Ziele zu unterstützen, sind wir Teil von Allianzen wie Advance, Fondsfrauen, Universität St. Gallen, parents@work, Womenbiz, Data+Women und ElleXX. In Zusammenarbeit mit Advance führen wir Qualifizierungsprogramme für Führungskräfte des unterrepräsentierten Geschlechts durch und bieten Workshops für alle Führungskräfte zur Förderung einer integrativen Führung an.

«Wir wollen der bevorzugte Arbeitgeber in der Branche sein, bei dem jeder stolz darauf ist, Teil des Teams zu sein.»

–

Caroline Knöri,
Head Human Resources

Unser Peer-Coaching-Programm Parents@work unterstützt berufstätige Eltern bei der Vereinbarkeit von Beruf und Familie, indem die Coachees ein Jahr lang von einem Kollegen begleitet werden.

Was die **kulturelle Vielfalt** betrifft, so stützen wir uns auf eine Vielzahl unterschiedlicher Stimmen, um die Bedürfnisse unserer Kunden zu verstehen und innovative Lösungen zu entwickeln, die zu ihnen passen. Mit Hauptsitz in Zürich und Niederlassungen an 27 Standorten weltweit

achten wir bei der Zusammensetzung unserer Teams auf ein ausgewogenes Verhältnis zwischen unseren Schweizer Wurzeln und den Nationalitäten unserer Kunden: Unsere Mitarbeitenden repräsentieren über 60 Nationalitäten.

Aus **demografischer Sicht** sind die unterschiedlichen Erfahrungen und der Wissensaustausch innerhalb unserer Teams entscheidend für den nachhaltigen Unternehmenserfolg. Junge Fachkräfte und erfahrene Kollegen arbeiten gemeinsam an zukunftsweisenden, frischen und umsetzbaren Lösungen zum Nutzen unserer Kunden.

Inklusion bedeutet für Vontobel, allen den gleichen Zugang zu Chancen und Ressourcen zu ermöglichen und ein respektvolles Umfeld zu fördern, in dem jeder Einzelne zum Erfolg des Unternehmens beiträgt. Wir erwarten von unseren Führungskräften, dass sie diese Kultur fördern und sich aktiv an Initiativen beteiligen, die unsere Ziele unterstützen. Im Jahr 2023 haben wir zwei ganze Wochen dem Thema DE&I gewidmet. Mit fast 40 Veranstaltungen (25 Vontobel-interne Veranstaltungen, 2 Veranstaltungen mit unserem Kooperationspartner Advance und 12 Veranstaltungen der Universität St. Gallen), mehr als 40 Referenten, Co-Moderatoren, Podiumsteilnehmern, Moderatoren und fast 1400 Anmeldungen von Vontobel-Mitarbeitenden war es ein aussergewöhnlicher Anlass, der unser gemeinsames Engagement für die Förderung eines inklusiven und diversen Arbeitsplatzes unter Beweis stellte. Die Teilnahme an den Veranstaltungen zeigte das echte Interesse und Engagement unserer Vontobel-Gemeinschaft für die Schaffung eines Arbeitsplatzes, der Diversität und Inklusion zelebriert. Wir setzen uns weiterhin für die Gleichstellung der Geschlechter ein und sind Unterzeichner der Advance Diversity Charter (CH) und der Women in Finance Charter (UK), die unser Engagement für ein ausgewogenes Geschlechterverhältnis bekräftigen. Wir arbeiten kontinuierlich daran, den Anteil des unterrepräsentierten Geschlechts in Führungspositionen zu erhöhen, eine ausgewogene Vertretung der Geschlechter in Einstellungs- und Beförderungsverfahren zu gewährleisten und gleichzeitig faire und transparente Auswahlverfahren zu fördern.

Durch die Arbeit mit diesen DE&I-Themen wollen wir ein harmonisches und inklusives Arbeitsumfeld schaffen. Wir sind davon überzeugt, dass dieses Engagement für Vielfalt allen unseren Mitarbeitenden zugute kommt und dazu beiträgt, dass unser Unternehmen in einem immer vielfältigeren und globaleren Markt erfolgreich ist.

Das jährliche Diversity-Benchmarking der Universität St. Gallen bescheinigt Vontobel einen relativ hohen Frauenanteil (33 Prozent), davon 45 Prozent im unteren Kader, was auf eine starke Diversity-Pipeline hinweist. Beim zunehmender Hierarchiestufe nimmt der Anteil von Frauen in Führungspositionen jedoch ab. Der Frauenanteil bei externen Neueinstellungen liegt wiederum über dem aktuellen Anteil, was auf einen positiven Trend hindeutet. Im Jahr 2021 führte das Competence Center for Diversity & Inclusion (CCDI) der Universität St. Gallen eine Lohngleichheitsanalyse für Vontobel durch. Die Ergebnisse zeigen, dass die Bank Vontobel AG und die Vontobel Asset Management AG im branchenüblichen Rahmen eine minimale Lohnschere aufweisen. Aufgrund dieser Analyse, die von der sozialpartnerschaftlichen Beratungsstelle für Lohngleichheit im Bankensektor (SF-LoBa) verifiziert wurde, haben wir das Gütesiegel «Lohngleichheit gemäss Vorgaben im Gleichstellungsgesetz geprüft» erhalten. Mehr dazu auf Seite 81.

Alle Mitarbeitenden haben Anspruch auf den Schutz ihrer persönlichen Integrität am Arbeitsplatz. Darunter verstehen wir ihre physische und psychische Integrität, die insbesondere vor sexueller Belästigung, Mobbing und Diskriminierung zu schützen ist. Jeder Fall von möglichem Fehlverhalten eines Mitarbeitenden ist dem zuständigen Vorgesetzten (bis hin zum CEO), dem zuständigen HR Business Partner, dem Employee Sanctioning Competence Center und/oder der Safety and Security Unit zu melden. Hinweise dazu finden sich im Vontobel Mitarbeiterhandbuch (Schweiz) und in der Group Sanctions Policy on Employee Misconduct. Mitarbeitende und Vorgesetzte sind ausdrücklich aufgefordert, von Belästigung und Diskriminierung betroffene Personen zu unterstützen. Vontobel verfügt über eine Whistleblowing-Plattform, über die Mitarbeitende und Drittpersonen Fehlverhalten transparent oder anonym melden können (siehe auch Seite 111). Zudem haben alle Vontobel-Mitarbeitenden Zugang zu neutralen und externen Employee Assistance Programs, um sich rund um die Uhr persönlich und vertraulich beraten zu lassen – unter anderem bei Verletzungen der persönlichen Integrität oder bei Konflikten am Arbeitsplatz. Im Berichtszeitraum gab es gemäss unserem Sanktionsmanagement-Tool für Mitarbeitende keine bestätigten Fälle von Fehlverhalten im Zusammenhang mit Diskriminierung.

Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen

Insgesamt beschäftigten wir im Berichtszeitraum 2355 fest angestellte Mitarbeitende, die über 60 Nationalitäten repräsentieren. Zu den fest angestellten Mitarbeitenden waren per Ende 2023 592 externe Aushilfen bei Vontobel beschäftigt. Diese haben keine Anstellung bei Vontobel und werden auf Abruf für Unterstützung beigezogen.

Mitarbeiterstruktur nach Geschlecht[1,2,3]

	☑ 31.12.2023			31.12.2022		
	FRAUEN	MÄNNER	TOTAL	FRAUEN	MÄNNER	TOTAL
Festangestellte Mitarbeitende	**770**	**1585**	**2355**	**726**	**1569**	**2295**
Vollzeit	526	1446	1972	491	1426	1917
Teilzeit	244	139	383	235	143	378
Temporär angestellte Mitarbeitende	**61**	**98**	**159**	**77**	**112**	**189**
Zeitlich befristete Angestellte	18	34	52	32	45	77
Im Stundenlohn[4]	18	23	41	16	22	38
Hochschulpraktikanten	8	9	17	17	19	36
Praktikanten	8	9	17	3	6	9
Lehrlinge	9	23	32	9	20	29
Total	**831**	**1683**	**2514**	**803**	**1681**	**2484**

Mitarbeiterstruktur nach Region[1,2,3]

	☑ 31.12.2023			31.12.2022		
	SCHWEIZ	AUSLAND	TOTAL	SCHWEIZ	AUSLAND	TOTAL
Festangestellte Mitarbeitende	**1947**	**408**	**2355**	**1880**	**415**	**2295**
Vollzeit	1599	373	1972	1532	385	1917
Teilzeit	348	35	383	348	30	378
Temporär angestellte Mitarbeitende	**128**	**31**	**159**	**157**	**32**	**189**
Zeitlich befristete Angestellte	41	11	52	63	14	77
Im Stundenlohn[4]	40	1	41	37	1	38
Hochschulpraktikanten	13	4	17	27	9	36
Praktikanten	2	15	17	1	8	9
Lehrlinge	32	0	32	29	0	29
Total	**2075**	**439**	**2514**	**2037**	**447**	**2484**

Anzahl festangestellte Mitarbeitende nach Arbeitsort[5]

	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	31.12.2023 TOTAL	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	31.12.2022 TOTAL
Schweiz	624	1323	1947	581	1299	1880
Deutschland	34	75	109	36	76	112
USA	35	55	90	33	57	90
Grossbritannien	27	51	78	27	54	81
Italien	17	30	47	17	25	42
Hongkong	11	14	25	13	20	33
Luxemburg	9	14	23	8	13	21
Singapur	6	11	17	4	13	17
Vereinigte Arabische Emirate	2	5	7	2	5	7
Spanien	2	3	5	2	3	5
Frankreich	2	1	3	2	1	3
Japan	1	2	3	1	2	3
Australien	0	1	1	0	1	1
Total	**770**	**1585**	**2355**	**726**	**1569**	**2295**

Anzahl festangestellte Mitarbeitende nach Nationalitäten[6,7]

	☑ 31.12.2023		31.12.2022	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
Schweiz	1456	62	1450	63
Deutschland	255	11	250	11
Italien	130	6	111	5
Grossbritannien	96	4	95	4
USA	81	3	83	4
Frankreich	60	3	62	3
Polen	26	1	21	1
Spanien	23	1	17	1
Österreich	19	1	16	1
Ungarn	18	1	10	0
Andere	191	8	180	8
Total	**2355**	**100**	**2295**	**100**

☑ Rangstruktur nach Geschlecht[7,8] per 31.12.2023

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER
Mitarbeitende	81	42%	113	58%
Kader	396	47%	451	53%
Direktion	291	22%	1017	78%
Geschäftsleitung	2	40%	3	60%
Total	**770**	**33%**	**1584**	**67%**
Verwaltungsrat	3	33%	6	67%

Altersstruktur festangestellte Mitarbeitende[7]

	☑ 31.12.2023		31.12.2022	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
bis 20 Jahre	5	0	1	0
21 bis 30 Jahre	273	12	279	12
31 bis 40 Jahre	663	28	659	29
41 bis 50 Jahre	750	32	740	32
51 bis 60 Jahre	569	24	529	23
über 60 Jahre	95	4	87	4
Total	**2355**	**100**	**2295**	**100**
Durchschnittsalter (in Jahren)	*43*		*43*	

Altersstruktur Verwaltungsrat[7]

	☑ 31.12.2023		31.12.2022	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
41 bis 50 Jahre	3	33	3	33
51 bis 60 Jahre	5	56	5	56
über 60 Jahre	1	11	1	11
Total	**9**	**100**	**9**	**100**

Dienstaltersstruktur festangestellte Mitarbeitende

	31.12.2023		31.12.2022	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
< 1 Jahr	258	11	210	9
1 bis < 5 Jahre	788	33	821	36
5 bis < 10 Jahre	607	26	584	25
10 bis < 20 Jahre	522	22	498	22
20 bis < 30 Jahre	136	6	139	6
ab 30 Jahre	44	2	43	2
Total	**2355**	**100**	**2295**	**100**

Beschäftigungsgrad nach Geschlecht per 31.12.2023

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER	ANZAHL TOTAL	ANTEIL TOTAL
20–49%	8	1%	1	0%	9	0%
50–79%	90	12%	22	1%	112	5%
80–99%	146	19%	115	7%	261	11%
100%	526	68%	1446	91%	1972	84%
Total	**770**	**100%**	**1585**	**100%**	**2355**	**100%**

Neue Angestellte [9,10]

	☑ 2023		2022		2021	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
nach Geschlecht						
Frauen	113	42	84	39	107	39
Männer	156	58	133	61	170	61
nach Altersgruppe [11]						
bis 20 Jahre	0	0	0	0	2	1
21 bis 30 Jahre	65	24	46	21	79	29
31 bis 40 Jahre	86	32	96	44	106	38
41 bis 50 Jahre	80	30	58	27	69	25
51 bis 60 Jahre	37	14	17	8	19	7
über 60 Jahre	1	0	0	0	2	1
nach Region						
Schweiz	217	81	177	82	-	-
Ausland	52	19	40	18	-	-
Total	**269**	**100**	**217**	**100**	**277**	**100**

Fluktuation[10,12]

	☑ 2023			2022	2021
	ABGÄNGE	TURNOVER IN %	ABGÄNGE	TURNOVER IN %	TURNOVER IN %
nach Geschlecht					
Frauen	100	13,4	74	10,5	-
Männer	169	10,7	146	9,5	-
nach Altersgruppe[11]					
bis 20 Jahre	0	0,0	1	50,0	-
21 bis 30 Jahre	50	18,2	33	11,7	-
31 bis 40 Jahre	77	11,7	73	11,3	-
41 bis 50 Jahre	76	10,2	56	7,9	-
51 bis 60 Jahre	38	6,9	42	8,1	-
über 60 Jahre	28	30,8	15	18,6	-
nach Region					
Schweiz	201	10,5	179	9,9	-
Ausland	68	16,5	41	9,8	-
Total	**269**	**11,6**	**220**	**9,8**	**10,7**

Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen – Fussnoten:

1 Ausgewiesen als Personalbestand (headcount) am Ende des Berichtszeitraums
2 GRI Angabe 2–7
3 Angepasste Zahlen für 2022, mit Berücksichtigung von Praktikanten. Zahlen für 2022 ohne Praktikanten: 180 temporäre Mitarbeitende, 2475 Total
4 Bezieht sich auf den Begriff der «Arbeitnehmer mit nicht garantierten Arbeitszeiten» der GRI Angabe 2-7
5 Der Titel wurde von «Domizil» in den präziseren Begriff «Arbeitsort» geändert
6 Primäre Staatsbürgerschaft gemäss Angabe des Arbeitnehmers
7 GRI Angabe 405-1
8 Der Präsident des Verwaltungsrats wird hier unter Verwaltungsrat gezählt. Da er über ein ordentliches Anstellungsverhältnis in der Schweiz verfügt, wird er in den anderen Tabellen als Mitarbeitender geführt
9 Festangestellte Mitarbeitende
10 GRI Angabe 401-1
11 Detailliertere Altersgruppen als im letzten Bericht, um Trends besser identifizieren zu können
12 Angestelltenfluktuation: Festangestellte, die die Organisation freiwillig verlassen oder aufgrund von Kündigung, Ruhestand oder Tod nicht mehr zur Verfügung stehen. Fluktuationsrate: Anzahl der Austritte / durchschnittlicher Personalbestand (festangestellte Mitarbeitende)

Engagement für die Gemeinschaft

«Vontobel sieht sich als Teil der Gemeinschaft und möchte in diesem Sinne an den Orten, an denen wir leben und arbeiten, die Lebensqualität fördern. Wir tun dies, indem wir Arbeitsplätze schaffen und unsere Mitarbeitenden ermutigen und es ihnen ermöglichen, sich aktiv in ihre lokalen Gemeinschaften einzubringen. Vontobel und die gemeinnützige Vontobel-Stiftung unterstützen seit 1993 Projekte in den Bereichen soziale Wohlfahrt, medizinische Forschung, Natur und Kultur.»

Die soziale Nachhaltigkeit von Unternehmen ist eine wesentliche Voraussetzung für die Lebensqualität der Gemeinschaften, in denen sie tätig sind. Soziale Nachhaltigkeit umfasst bei Vontobel nicht nur unsere Verantwortung als Arbeitgeber, sondern auch unser umfassendes Engagement für die Gemeinschaft.

Im Berichtsjahr hat Vontobel Spenden in der Höhe von knapp CHF 201 000 geleistet. Davon gingen namhafte Beträge an das Internationale Komitee vom Roten Kreuz (IKRK) und an die Klimastiftung Schweiz.

Vontobel Fundraising Initiative

Vontobel ist seit 2005 Mitglied der Corporate Support Group des Internationalen Komitees vom Roten Kreuz (IKRK). Im Rahmen dieser Partnerschaft führen wir seit 2015 die Vontobel Fundraising Initiative durch. Die durch diese interne Aktion gesammelten Gelder werden zur Unterstützung der Arbeit des IKRK eingesetzt. Vontobel verdoppelt jeweils den von den Mitarbeitenden gespendeten Betrag. Im Jahr 2023 unterstützte Vontobel drei Projekte mit unterschiedlichen Schwerpunkten, so dass die Mitarbeitenden je nach individueller Motivation ein Projekt finanziell unterstützen konnten. Unterstützt wurden Ernährungssicherungsprogramme des IKRK in Afrika, die Bereitstellung von Ambulanzfahrzeugen im Jemen sowie Rehabilitationsprogramme im Südsudan.

Klimastiftung Schweiz

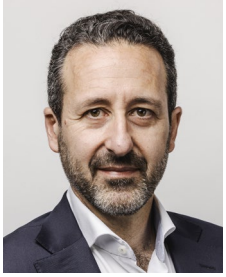
Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir einen wesentlichen Teil unserer zurückerstatteten CO_2-Abgabe an die Stiftung. Die Stiftung unterstützt kleine und mittlere Unternehmen, die klimainnovative Projekte entwickeln und damit einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz leisten. Wir sind sowohl im Stiftungsrat als auch im Beirat vertreten und beteiligen uns so an den Aktivitäten der Stiftung und an der Auswahl der geförderten Projekte.

Vontobel-Stiftung

Die Vontobel-Stiftung wurde 1993 von Dr. Hans Vontobel durch Widmung eines Aktienpakets der Vontobel Holding als gemeinnützige Stiftung gegründet. Dieses Aktienpaket bildet zusammen mit weiteren Schenkungen den Kern des Stiftungsvermögens. Heute hält die Vontobel-Stiftung 14.9 Prozent aller Vontobel-Aktien. Die von Vontobel ausbezahlten Dividenden legt die Stiftung für gemeinnützige Zwecke an. So unterstützt die Vontobel-Stiftung im Jahr 2023 das Projekt «The Loop Zürich», ein medizinisches Forschungszentrum. Die Vontobel-Stiftung ist überzeugt, dass die translationale, interdisziplinäre Forschung entscheidend ist für die Entwicklung neuer Behandlungsmethoden in der Präzisionsmedizin der Zukunft.

Spendenstiftung Bank Vontobel

Die Spendenstiftung Bank Vontobel ermöglicht es Spendern, die keine eigene Stiftung errichten möchten, dennoch für gemeinnützige Zwecke ihrer Wahl zu spenden. Die Stiftung unterstützt Institutionen im In- und Ausland, die sich in den Bereichen Soziales, Ökologie, Bildung, Medizin und Kultur engagieren.



«Als Gründungsmitglied der Corporate Support Group des IKRK im Jahr 2005 ist Vontobel seit Langem ein geschätzter Partner. Die Grosszügigkeit der Mitarbeitenden im Rahmen der jährlichen Spendeninitiative des Unternehmens leistet einen entscheidenden Beitrag zu unseren lebensrettenden Einsätzen weltweit. Die diesjährigen Spenden werden uns helfen, sicherzustellen, dass die Konfliktbetroffenen in Somalia, im Südsudan und im Jemen nicht vergessen gehen.»

–

Robert Mardini
Generaldirektor, IKRK

Im Jahr 2023 hat die Bank Vontobel Spendenstiftung insgesamt rund CHF 350 800 (2022: CHF 446 200) an Spenden und Zuwendungen ausbezahlt. Im Berichtsjahr unterstützte die Stiftung unter anderem die Stiftung Wildnispark Zürich beim Aufbau einer Notpflegestation für verletzte Fledermäuse. Damit die Tiere untersucht und gepflegt werden können, sind bauliche Massnahmen, die Ausbildung von Tierpflegern und eine Voliere nötig. Weitere Informationen unter: www.wildnispark.ch.

Americas community engagement

Im Rahmen von Americas Community Engagement wurde 2023 eine neue Volunteering-Initiative von Vontobel New York lanciert. Diese Initiative wurde in Zusammenarbeit mit «New York Cares», dem grössten Freiwilligennetzwerk in New York City, lanciert. Die Organisation vermittelt Freiwillige an gemeinnützige Organisationen und Schulen in allen fünf Stadtbezirken von New York City. Vontobel hat sich mit dieser Organisation zusammengeschlossen, um «Americas Community Engagement» mit einem Freiwilligenprojekt für Bedürftige in der Umgebung von New York City zu starten. Das Team wurde mit der Non-Profit-Organisation «Project Hospitality» zusammengebracht, die es sich zur Aufgabe gemacht hat, einkommensschwachen und obdachlosen Bewohnern von Staten Island zu helfen, die unter Einsamkeit und Isolation leiden.

Das Team packte 200 Care-Pakete – jedes gefüllt mit Puzzles, Bastelmaterial sowie kleinen Aufmerksamkeiten für die Weihnachtszeit – und fertigte mehr als 230 handgemachte Karten an. Das Team möchte seine Bemühungen in Zukunft ausweiten – der nächste Freiwilligeneinsatz ist für das Frühjahr 2024 geplant, wobei sie sich in einem der vielen öffentlichen Parks oder Schulen engagieren möchten, um als Team zur Sauberkeit und Verschönerung der lokalen Umgebung beizutragen.

Art Vontobel

Art Vontobel setzt auf neue Perspektiven und schlägt gleichzeitig eine wichtige Brücke in die Vergangenheit: Aus Leidenschaft zur Kunst gründete Dr. Hans Vontobel (1916-2016) in den 1970er Jahren die Kunstkommission. Diese Begeisterung und der philanthropische Ansatz prägen auch nach der Neuausrichtung der Sammlungsstrategie im Jahr 2015 unser Engagement, das damals wie heute der Förderung einer jungen Künstlergeneration dient.

Unsere Sammlung erforscht, wie Künstler heute mittels fotografischer und bildbasierter Kunst neue Wege suchen, die menschliche Erfahrung in einer sich schnell verändernden Welt zu erfassen und zu vermitteln. Konzipiert als Spiegel unserer Zeit, erlaubt uns das Fotografische eine direkte Reflexion über aktuelle Themen. So liegt der inhaltliche Schwerpunkt der von Art Vontobel gesammelten Werke auf der Darstellung des Menschen und seinem Tun in der Gegenwart. Dabei geht es um zentrale Fragen wie: Wie sieht unsere Gesellschaft heute aus, wie hat sie sich entwickelt, und welche Themen beschäftigen uns aktuell? Welchen Einfluss haben die Globalisierung oder die Digitalisierung auf uns als Menschen? Darüber hinaus: Wie gestalten wir unsere Zukunft und wie beeinflussen diese Taten unsere Welt, unseren Planeten? International ausgerichtet, konzentriert sich Art Vontobel vorwiegend auf die Entdeckung und Förderung von Jung- und Nachwuchstalenten, was das Unternehmen als global tätiges Investmenthaus mit zukunftsorientiertem Ansatz widerspiegelt. Diese Zielrichtung wird durch den 2017 ins Leben gerufenen, alle zwei Jahre vergebenen Förderpreis für Nachwuchstalente, «A New Gaze», unterstrichen.

Kunst zu fördern und sie in unseren Alltag zu integrieren ist Teil unserer Unternehmenskultur. Wir sind überzeugt, dass Kunst und Kultur wichtige, ja unverzichtbare Akteure einer funktionierenden Gesellschaft sind, dass in der Kunstproduktion viele kreative Denk- und Handlungsansätze entwickelt und ausprobiert werden können. Diese kreative Denk- und Produktionsweise möchten wir unterstützen. Es ist die Kunst, die uns Betrachtern neue Blickwinkel ermöglicht, uns herausfordert oder ganz einfach auch erfreut. Kunstwerke bereichern den Alltag, ermöglichen einen vom Arbeitsalltag entkoppelten Dialog, einen Perspektivwechsel. Mit dem Ausstellen der Sammlung möchten wir für Mitarbeitende, und Kunden wie auch der Öffentlichkeit eine inspirierende Umgebung mit langfristigem Wert schaffen.
www.vontobel.com/art

GRI Content Index

Erklärung zur Verwendung	Vontobel hat für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 in Übereinstimmung mit den GRI-Standards berichtet.
GRI 1 verwendet	GRI 1: Grundlagen 2021
Anwendbarer GRI Sektorstandard	Noch nicht verfügbar für Finanzdienstleister. Daher wurde noch der GRI Branchenzusatz für Finanzdienstleister 2013 verwendet (Angaben FS6, FS10, FS11).

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (GB: GESCHÄFTSBERICHT, NB: NACHHALTIGKEITSBERICHT) / AUSLASSUNG
Allgemeine Angaben		
GRI 2: Allgemeine Angaben 2021	2-1 Organisationsprofil	– GB / NB: Erste und zweite Umschlagseite – GB S. 31: Bedeutende Aktionäre und stimmrechtsgebundene Gruppen von Aktionären – www.vontobel.com/locations
	2-2 Entitäten, die in der Nachhaltigkeitsberichterstattung der Organisation berücksichtigt werden	– Die Berichtsgrenze der Nachhaltigkeitsberichterstattung entspricht, sofern nicht anders angegeben, der Vontobel Holding AG mit den im konsolidierten Jahresabschluss angegebenen Tochtergesellschaften und deren Standorte. – GB S. 244: Tochtergesellschaften und assoziierte Gesellschaften – GB S. 245: Änderungen im Konsolidierungskreis
	2-3 Berichtszeitraum, Berichtshäufigkeit und Kontaktstelle	– NB S. 135 Erklärung zur Verwendung – NB S. 94: Weitere Informationen zum Bericht
	2-4 Richtigstellung oder Neudarstellung von Informationen	Neudarstellungen oder Korrekturen zum Vorjahr wurden keine vorgenommen.
	2-5 Externe Prüfung	– NB S. 149 – 151: Bericht des unabhängigen Prüfers über ausgewählte Nachhaltigkeitskennzahlen
	2-6 Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen	– GB S. 12 – 17: Vontobel – GB S. 10 – 11: Kennzahlen – NB S. 109: Risikomanagement in unserer Lieferkette – NB S. 120: Material und Verpflegung – GB S. 19 – 27: Geschäftsentwicklung – GB S. 245: Änderungen im Konsolidierungskreis
	2-7 Angestellte	– NB S. 128 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
	2-8 Mitarbeitende, die keine Angestellten sind	– NB S. 128 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
	2-9 Führungsstruktur und Zusammensetzung	– GB S. 30: Corporate Governance – NB S. 104 – 105: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung – NB S. 128-132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
	2-10 Nominierung und Auswahl des höchsten Kontrollorgans	– GB S. 33: Verwaltungsrat – GB S. 39: Wahl und Amtszeit
	2-11 Vorsitz des höchsten Kontrollorgans	– GB S. 33: Verwaltungsrat
	2-12 Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Beaufsichtigung der Bewältigung von Auswirkungen	– GB S. 33: Verwaltungsrat – NB S. 104 – 105: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung – NB S. 106 – 109: Risikomanagement
	2-13 Delegation der Verantwortung für das Management von Auswirkungen	– NB S. 104 – 105: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung
	2-14 Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung	– NB S. 147: Genehmigungsprozess Nachhaltigkeitsbericht 2023
	2-15 Interessenkonflikte	– NB S. 110: Interessenkonflikte
	2-16 Übermittlung kritischer Anliegen	– NB S. 109 – 110: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche – NB S. 111: Unser Whistleblowing-System – GB S. 45: Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Für den Content Index – Essentials Service prüfte das GRI Service Team, ob der GRI-Inhaltsindex klar und in Übereinstimmung mit den Standards dargestellt wird und dass die Referenzen für alle Angaben korrekt enthalten und auf die entsprechenden Abschnitte im Hauptteil des Berichts abgestimmt sind. Der Service wurde für die englische Version des Berichts durchgeführt.

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (GB: GESCHÄFTSBERICHT, NB: NACHHALTIGKEITSBERICHT) / AUSLASSUNG
Allgemeine Angaben		
GRI 2: Allgemeine Angaben 2021	2-17 Gesammeltes Wissen des höchsten Kontrollorgans	– NB S. 104 – 105: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung
	2-18 Bewertung der Leistung des höchsten Kontrollorgans	Der Verwaltungsrat nimmt eine jährliche Beurteilung seiner Zielerreichung und Arbeitsweise vor.
	2-19 Vergütungspolitik	– GB S. 69 – 71: Vergütung des Verwaltungsrats – GB S. 72 – 79: Vergütung der Geschäftsleitung
	2-20 Verfahren zur Festlegung der Vergütung	– GB S. 69 – 71: Vergütung des Verwaltungsrats – GB S. 72 – 79: Vergütung der Geschäftsleitung
	2-21 Verhältnis der Jahresgesamtvergütung	– Vontobel kann die GRI-Angabe 2-21 aus Gründen der Vertraulichkeit nicht erfüllen. Vontobel betrachtet diese Informationen als vertraulich und kann sie nicht öffentlich berichten. – Informationen zur Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung und zu unserem Vergütungssystem: GB S. 55-83: Vergütungsbericht
	2-22 Anwendungserklärung zur Strategie für nachhaltige Entwicklung	– NB S. 91: Vorwort
	2-23 Verpflichtungserklärung zu Grundsätzen und Handlungsweisen	– NB S. 95 – 96: Nachhaltigkeitspositionierung und langfristige Vision – NB S. 96 – 98: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – NB S. 124 – 125: Unsere Angestellten – Code of Conduct: www.vontobel.com/code-of-conduct
	2-24 Einbeziehung politischer Verpflichtungen	– Code of Conduct: www.vontobel.com/code-of-conduct – NB S. 96 – 98: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – NB S. 100: Unser Beitrag zu den UN SDGs
	2-25 Verfahren zur Beseitigung negativer Auswirkungen	– NB S. 96 – 98: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – NB S. 111: Unser Whistleblowing-System – NB S. 127 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
	2-26 Verfahren für die Einholung von Ratschlägen und die Meldung von Anliegen	– NB S. 111: Unser Whistleblowing-System – NB S. 127 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
	2-27 Einhaltung von Gesetzen und Verordnungen	– NB S. 109 – 110: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche – NB S. 110: Datenschutz und Informationssicherheit – NB S. 110 – 111: Produkt-Compliance – GB S. 227: Ausserbilanzgeschäfte und andere Informationen
	2-28 Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen	– NB S. 101: Mitgliedschaften und Initiativen
	2-29 Ansatz für die Einbindung von Stakeholdern	– NB S. 102 – 103: Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse
	2-30 Tarifverträge	In der Schweiz, wo über 80 Prozent unserer Mitarbeitenden tätig sind, gilt für alle Mitarbeitenden bis und mit mittlerem Kader die Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten (VAB) des Arbeitgeberverbandes der Banken in der Schweiz (AVG). Informationen über die Teilnahme an Gesamtarbeitsverträgen in anderen Ländern sind derzeit nicht verfügbar.

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (GB: GESCHÄFTSBERICHT, NB: NACHHALTIGKEITSBERICHT) / AUSLASSUNG
Wesentliche Themen		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-1 Verfahren zur Bestimmung wesentlicher Themen	– NB S. 102 – 103: Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse
	3-2 Liste der wesentlichen Themen	Wesentliche Themen für die Berichterstattung: – Wirtschaftliche Leistung – ESG-Investments und Beratung – Energie – Emissionen – Materialien – Diversität und Chancengleichheit – Nichtdiskriminierung – Beschäftigung – Aus- und Weiterbildung – Korruptionsbekämpfung – Marketing und Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen, Product Compliance – Schutz der Kundendaten – Indirekte ökonomische Auswirkungen
ESG-Investments und Beratung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 112 – 118: ESG-Investments und Beratung
GRI Financial Services Sector Disclosures 2013	FS6 Zusammensetzung des Portfolios für die Geschäftsbereiche nach spezifischer Region, Grösse und Branche	– GB S. 21: Kundenvermögen nach Kundendomizil – GB S. 241 – 243: Segmentberichterstattung
	FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	– NB S. 112 – 115: Unsere vier ESG-Investmentgrundsätze
	FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	– NB S. 112 – 115: Unsere vier ESG-Investmentgrundsätze – NB S. 114: Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen
Wirtschaftliche Leistung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 94: Aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben
GRI 201: Wirtschaftliche Leistung 2021	201-1 Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert	– NB S. 94: Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert
	201-3 Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne	– GB S. 187: Personalaufwand / Vorsorgeaufwand – GB S. 206: Sonstige Passiven / Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen
Indirekte ökonomische Auswirkungen		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 94: Aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben – NB S. 133 – 134: Engagement für die Gemeinschaft
GRI 203: Indirekte ökonomische Auswirkungen 2016	203-1 Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen	– NB S. 133 – 134: Engagement für die Gemeinschaft
Korruptionsbekämpfung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 109 – 110: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
GRI 205: Korruptionsbekämpfung 2016	205-1 Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden	– NB S. 106 – 109: Risikomanagement – NB S. 109 – 110: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
	205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung	– NB S. 109 – 110: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
	205-3 Bestätigte Korruptionsfälle und ergriffene Massnahmen	– NB S. 110: Interessenkonflikte
Materialien		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 120: Materialien und Verpflegung
GRI 301: Materialien 2016	301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (GB: GESCHÄFTSBERICHT, NB: NACHHALTIGKEITSBERICHT) / AUSLASSUNG
Energie		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 119 – 120: Unser eigener Betrieb
GRI 302: Energie 2016	302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	302-3 Energieintensität	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	– NB S. 120: Erfolge bei der Senkung des Energieverbrauchs
Emissionen		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 119 – 120: Unser eigener Betrieb
GRI 305: Emissionen 2016	305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	305-4 Intensität der THG-Emissionen	– NB S. 122 – 123: Umwelt und Klima in Zahlen
	305-5 Senkung der THG-Emissionen	– NB S. 119 – 120: Unser eigener Betrieb
Beschäftigung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 124: Attraktives Arbeitsumfeld – NB S. 124 – 125: Unsere Angestellten
GRI 401: Beschäftigung 2016	401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation	– NB S. 128 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
Aus- und Weiterbildung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 125 – 127: Aus- und Weiterbildung
GRI 404: Aus- und Weiterbildung 2016	404-1 Durchschnittliche Stundenzahl der Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten	– NB S. 127: Ausbildung
	404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	– NB S. 125 – 127: Aus- und Weiterbildung
	404-3 Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten	– NB S. 126 – 127: Unser Zielvereinbarungs- und Entwicklungsprozess
Diversität und Chancengleichheit		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 127 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
GRI 405: Diversität und Chancengleichheit 2016	405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	– NB S. 128 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
Nichtdiskriminierung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 127 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
GRI 406: Nichtdiskriminierung 2016	406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen	– NB S. 127 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
Marketing und Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen, Product Compliance		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 110 – 111: Product-Compliance
GRI 417: Marketing und Kennzeichnung 2016	417-1 Anforderungen für die Produkt- und Dienstleistungsinformationen und Kennzeichnung	– NB S. 110 – 111: Product-Compliance
Schutz der Kundendaten		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– NB S. 110: Datenschutz und Informationssicherheit
GRI 418: Schutz der Kundendaten 2016	418-1 Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes und den Verlust von Kundendaten	– NB S. 110: Datenschutz und Informationssicherheit

UN Global Compact Index

Umsetzung und Unterstützung der zehn Prinzipien des UN Global Compact
«Vontobel ist seit 2017 Mitglied des UN Global Compact und des Global Compact Network Switzerland. Damit verpflichten wir uns, die zehn Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung zu unterstützen.»
Dr. Zeno Staub, CEO Vontobel

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact

PRINZIPIEN	DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE THEMEN UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG	SEITE IM GESCHÄFTSBERICHT
Menschenrechte		
Prinzip 1: Anerkennung und Einhaltung der auf internationaler Ebene formulierten Menschenrechte	Thema **Gleichbehandlung**	
	GRI 406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen	128
	Thema ESG-Investments und Beratung	
	FS10 Portfolio-basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	112
	FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	114
Prinzip 2: Sicherstellen, dass man sich nicht mitschuldig an Menschenrechtsverletzungen macht	**Risikomanagement**	
	GRI 2-6 Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen	108
	Thema ESG-Investments und Beratung	
	FS10 Portfolio-basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	112
	FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	114
Arbeitsnormen		
Prinzip 3: Vereinigungsfreiheit und Anerkennung des Rechts auf kollektive Tarifverhandlungen	Thema **Aktivitäten und Mitarbeitende**	
	GRI 2-30 Tarifverträge	136
Prinzip 4: Beseitigung aller Formen der Zwangsarbeit	**Risikomanagement**	
	GRI 2-6 Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen	108
Prinzip 5: Abschaffung der Kinderarbeit	**Risikomanagement**	
	GRI 2-6 Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen	108
Prinzip 6: Beseitigung von Diskriminierung in Bezug auf Anstellung und Beschäftigung	Thema **Employment**	
	GRI 2-7 Angestellte	129
	GRI 2-8 Mitarbeitende, die keine Angestellten sind	128
	Thema **Beschäftigung**	131
	GRI 401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation	
	Thema **Aus- und Weiterbildung**	125
	GRI 404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	126
	GRI 404-3 Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten	
	Thema **Vielfalt und Chancengleichheit**	130
	GRI 405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	
	Thema **Gleichbehandlung**	128
	GRI 406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Massnahmen	

PRINZIPIEN	DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE THEMEN UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG	SEITE IM GESCHÄFTSBERICHT
Umweltschutz		
Prinzip 7: Förderung eines nachhaltigen Ansatzes bei Umweltthemen	Thema **Materialien**	
	GRI 301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	123
	GRI 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	123
	Thema **Energie**	
	GRI 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	123
	GRI 302-3 Energieintensität	123
	GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	120
	Thema **Emissionen**	
	GRI 305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	122
	GRI 305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	122
	GRI 305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	122
	GRI 305-4 Intensität der THG-Emissionen	122
	GRI 305-5 Senkung der THG-Emissionen	119
	Finanzsektor-spezifisch: ESG Investing	
	FS10: Portfolio-basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	112
	FS11: Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	114
Prinzip 8: Umsetzung von Initiativen zur Wahrnehmung der ökologischen Verantwortung	Thema **Materialien**	
	GRI 301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	123
	GRI 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	123
	Thema **Energie**	
	GRI 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	123
	GRI 302-3 Energieintensität	123
	GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	120
	Thema **Emissionen**	
	GRI 305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	122
	GRI 305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	122
	GRI 305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	122
	GRI 305-4 Intensität der THG-Emissionen	122
	GRI 305-5 Senkung der THG-Emissionen	119
Prinzip 9: Förderung der Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien	Thema **Energie**	
	GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	120
	Thema **Emissions**	
	GRI 305-5 Senkung der THG-Emissionen	119
Korruptionsbekämpfung		
Prinzip 10: Bekämpfung von Korruption in jeder Form einschliesslich Erpressung und Bestechung	Thema **Korruptionsbekämpfung**	
	GRI 205-1 Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden	108
	GRI 205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung	108
	GRI 205-3 Bestätigte Korruptionsvorfälle und ergriffene Massnahmen	109

TCFD Index

EMPFOHLENE ANGABEN	KOMMENTAR VONTOBEL	REFERENZ
Governance		
a) Beschreiben Sie die Aufsicht des Vorstands über klimabedingte Risiken und Chancen	Im Jahr 2022 hat der Verwaltungsrat zusammen mit dem Executive Committee die übergeordnete Nachhaltigkeitspositionierung und sechs Nachhaltigkeitscommitments definiert. Die Commitments bilden die Grundlage der Nachhaltigkeitsstrategie von Vontobel. Der Verwaltungsrat wird gemäss der gruppenweiten Nachhaltigkeits-Governance über Nachhaltigkeitsthemen, inklusive Klimathemen, informiert. In diesem Zusammenhang wird der Verwaltungsrat über den Fortschritt bei den sechs Nachhaltigkeitscommitments informiert. Im Berichtsjahr war Nachhaltigkeit ein wichtiges Thema für den Verwaltungsrat und wurde an fünf Sitzungen behandelt, darunter ein spezielles ESG-Board-Training, welches durch einen externen Berater durchgeführt wurde. Vontobel hat im Bereich Nachhaltigkeit und Klima Key Risk Indicators (KRIs) definiert. Diese sind in den gruppenweiten Risikoappetit integriert. Die KRIs werden regelmässig an das Risk & Audit Committee (RAC) berichtet.	– Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung S. 104 – 105 – Risiko-Governance S. 106
b) Beschreiben Sie die Rolle der Geschäftsleitung bei der Beurteilung und Handhabung klimabedingter Risiken und Chancen	Das CSC, unter dem Vorsitz des CFO / CRO der Vontobel Holding, handelt im Auftrag des Executive Committee. Das CSC setzt sich aus Mitgliedern des Senior Management Teams (Executive Committee und Global Executive Board) zusammen. Jedes der sechs Nachhaltigkeitscommitments, einschliesslich des Netto-Null-Commitments, ist einem «Commitment Owner» innerhalb des Senior Management Teams zugeordnet, um deren Umsetzung sicherzustellen und Rechenschaftspflicht zu schaffen. Die Commitment Owner berichten dem CSC vierteljährlich über den Fortschritt ihres jeweiligen Commitments. Nachhaltigkeit in den Produkten und die Integration von ESG-Faktoren in unsere Investmentprozess werden unter der Aufsicht des Investment Management Committee (IMC) direkt in den jeweiligen Boutiquen umgesetzt. Der Leiter Investments ist Mitglied sowohl des IMC als auch des CSC und informiert das CSC regelmässig über diese Themen. In Übereinstimmung mit unserem gruppenweiten Risikomanagement-Rahmenwerk ist das Executive Committee für die die operative Führung der Gruppe und die Aufrechterhaltung angemessener Prozesse im Allgemeinen, einschliesslich der Risikokontrolle, verantwortlich.	– Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung S. 104 – 105 – Risiko-Governance S. 106
Strategie		
a) Beschreiben Sie die kurz-, mittel- und langfristigen klimabedingten Risiken und Chancen, die die Organisation identifiziert hat	Die Zeithorizonte, die bei der Identifizierung klimabezogener Risiken und der anschliessenden Bewertung berücksichtigt wurden, sind auf das Geschäftsmodell und das Risikoprofil zugeschnitten und lauten wie folgt: – Kurzfristig: 0 – 3 Jahre – Mittelfristig: 3 – 10 Jahre – Langfristig: +10 Jahre Wir gehen davon aus, dass sich Transitionsrisiken in der Regel kurz- und mittelfristig auswirken, während physische Risiken eher langfristig relevant sind.	
b) Beschreiben Sie die Auswirkungen klimabedingter Risiken und Chancen auf Geschäft, Strategie und Finanzplan der Organisation	Unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments bilden die Leitstruktur unserer Nachhaltigkeitsstrategie, wobei der Schwerpunkt auf dem Klimawandel liegt. Die Commitments adressieren die relevanten Hebel, die wir als global tätiges Investmenthaus und als Corporate Citizen haben, um den Übergang in eine nachhaltigere Zukunft unterstützen können. In unseren betrieblichen Tätigkeiten wollen wir bis 2030 Netto-Null erreichen. Um dies zu erreichen, wollen wir unsere Scope 1–3-Emissionen so weit wie möglich reduzieren und die verbleibenden Emissionen durch den Kauf hochwertiger CO_2-Zertifikate kompensieren.	– Unser Ansatz zum Klimawandel S. 98 – 100 – Risikomanagement für unsere Investmentprodukte S. 108 – 109 – Berücksichtigung von ESG-Themen bei aktiven Anlageentscheidungen S. 112 – 115 – Umwelt und Klima S. 119 – 123

	Für unser Bankenbuch haben wir uns verpflichtet, bis zum Jahr 2030 Netto-Null-Emissionen bei unseren Investitionen in Obligationenanlagen zu erreichen. Unser Commitment und unsere Strategie beziehen sich auf Scope 1- und 2-Emissionen nichtstaatlicher Emittenten. Wenn die finanzierten Treibhausgasemissionen von Obligationsanleihen von Unternehmen und unternehmensähnlichen Emittenten im Bankenbuch bis 2030 nicht vollständig reduziert werden können, streben wir die Auswahl von Kompensationsprojekten an, um die verbleibenden Treibhausgasemissionen auszugleichen. In Bezug auf unsere Anlagestrategien und unser Produktangebot stellen wir Factsheets mit den CO_2-Kennzahlen für unsere Strategien und Produkte gemäss Artikel 8 und 9 der EU-SFDR zur Verfügung (vorbehaltlich einer ausreichenden Datenabdeckung). Darüber hinaus werden für diese Produkte nach Artikel 8 und 9 der SFDR in den vorvertraglichen Informationen (falls zutreffend und relevant) weitere Details speziell zu Klimarisikoüberlegungen beschrieben. Generell berücksichtigen 50% unserer gesamten AUM «Nachhaltigkeitsrisiken», zu denen auch Klimarisiken gehören. Wir planen, unsere Klimastrategie in den kommenden Jahren weiterzuentwickeln.	
c) Beschreiben Sie die Resilienz der Strategie gegenüber verschiedenen Klimaszenarien, u. a mit einem 2-Grad- oder weniger Szenario	Vontobel hat eine umfassende Klimaszenarioanalyse für seine wichtigsten Bücher durchgeführt, die eine Reihe von kurz- und mittelfristigen Szenarien umfasst. Die Analyse umfasste eine Abschätzung der Auswirkungen sowohl physischer Risiken als auch von Transitionsrisiken. Der Schwerpunkt lag auf einer Reihe von Szenarien, die mit den Szenarien des Network for Greening the Financial System (NGFS) konsistent sind, einschliesslich eines Szenarios, das einem 2-Grad-Pfad entspricht. Die Analyse zeigte, dass die Auswirkungen auf die kurze Frist begrenzt sind. Vontobel wird solche vorausschauenden Analysen in die Risikomanagementprozesse integrieren, da sie einen wichtigen Input für die Beurteilung der Resilienz darstellen.	
Risikomanagement		
a) Beschreiben Sie die Prozesse, mit denen die Organisation klimabedingte Risiken identifiziert und beurteilt	Vontobel betrachtet Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken als Treiber bestehender Risikokategorien und nicht als eigenständige Risikokategorie. Nachhaltigkeits-/ESG-Faktoren sind für alle Geschäfts- und Risikoprozesse relevant und daher erfolgt die Identifikation möglicher Auswirkungen über alle bestehenden Risikokategorien der Taxonomie, wie z.B. Kreditrisiko, operatives Risiko, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko. Vontobel identifiziert und aktualisiert jährlich die Liste der wichtigsten Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, die bei Eintritt tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkungen auf Vontobel haben könnten. Negative Auswirkungen können sowohl finanzieller als auch nichtfinanzieller Natur sein. Wir haben eine ESG-Risikobewertungsmatrix (ESG Risk Assessment Matrix, RAM) entwickelt, die spezifische klimabezogene Themen umfasst, die erhebliche finanzielle Auswirkungen haben könnten. Sie bildet auch die Grundlage für die Definition und Aktualisierung der wichtigsten ESG-Risiken in der Vontobel-Taxonomie. Die Ergebnisse der Bewertung werden von den relevanten Stakeholdern in Workshops überprüft und validiert und vom Corporate Sustainability Committee verabschiedet. Wir sind überzeugt, dass «active Ownership» einen Mehrwert zwischen langfristigen Partnern schafft und dass Voting und Engagement einen positiven Einfluss auf Unternehmen, Volkswirtschaften, die Gesellschaft und die Umwelt haben können. Wir treten mit Unternehmen und staatlichen Emittenten in Kontakt, um aktuelle Entwicklungen oder schwierige Themen zu besprechen. Als aktiver Investmentmanager bevorzugen wir den direkten Kontakt mit dem Management der investierten Unternehmen in Kontakt zu treten. Wir nutzen auch gemeinsame Engagements, die von Dritten durchgeführt werden. Gründe für ein Engagement können identifizierte Umwelt- und Sozialrisiken sein. Weitere Informationen finden Sie in unserem ESG Integration and Stewardship Report.	– Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken S. 106 – 108 – Risikomanagementprozesse S. 108 – ESG Integration and Stewardship Report: www.vontobel.com/esg-library

b) Beschreiben Sie die Prozesse der Organisation zur Handhabung klimabedingter Risiken	Die Art und Weise, wie Vontobel Nachhaltigkeitsrisiken in seine Investmententscheide und Beratungsdienstleistungen einbezieht, ist in unserer Weisung zu nachhaltigem Anlegen und Beratung ausführlich beschrieben. Wir definieren Nachhaltigkeitsrisiken als ein ökologisches, soziales oder Governance-Ereignis oder -Zustand, der, falls er eintritt, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert einer Anlage haben könnte. ESG-Risiken im weiteren Sinne beziehen sich auf alle negativen finanziellen Auswirkungen auf die Institution, die sich aus den aktuellen oder erwarteten Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Gegenparteien oder die investierten Vermögenswerte ergeben. Unser Risikomanagement für unsere Produkte basiert auf dem Prinzip der klaren Rollen- und Verantwortungsteilung, und dementsprechend wird das Three Lines of Defense-Modell auch auf unsere Investmentprodukten angewendet. Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten zur 1st Line of Defense: Investmentteams und Investment Risk und 2nd Line of Defense: Group Investment Control.	– Risikomanagementprozesse S. 108 – Risikomanagement für unsere Investmentprodukte S. 108 – 109
c) Beschreiben Sie, wie die Prozesse zur Identifizierung, Beurteilung und Handhabung klimabedingter Risiken in das allgemeine Risikomanagement der Organisation eingebettet sind	Unser Ansatz für Risikomanagement gilt auch für Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken, einschliesslich klimabezogener Risiken, und wir sind arbeiten daran, sie vollständig in unser Risikomanagement-Rahmenwerk mit entsprechenden Prozessen, Verfahren und Instrumenten zu integrieren. Als solche werden diese Risiken im Einklang mit unserem Three Lines of Defense-Modell auf der Grundlage des bestehenden internen Kontrollsystems gemanagt.	– Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken S. 106 – 108
Kennzahlen und Ziele		
a) Geben Sie die Messgrössen an, die die Organisation zur Beurteilung klimabedingter Risiken und Chancen gemäss Strategie und Risikomanagementprozess verwendet	**Betriebliche Tätigkeiten** Die Methodik zur Erstellung unserer Treibhausgasbilanz orientiert sich an den Anforderungen der ISO Norm 14064-1, sowie an den im Greenhouse Gas Protocol definierten Bilanzierungsstandards. Neben ISO 14064-1 wurden Empfehlungen des GHG Protocol Corporate Standard von WRI und WBCSD berücksichtigt. – Scope 1 umfasst Emissionen aus Heizung (Erdgas, Biogas und Heizöl), Austreten von Kältemitteln sowie Geschäftsreisen (Fahrzeuge im Besitz des Unternehmens) – Wir bevorzugen bei der Berechnung unserer Scope 2-Emissionen den genaueren marktbasierten Ansetz. Dieser berücksichtigt den individuell bezogenen Strom von Vontobel (z.B. Strom aus erneuerbaren Energien) an Standorten, an denen Informationen zum bezogenen Strommix vorhanden sind (standortbasiert s. unten) – Zu unseren betrieblichen Scope 3-Emissionen zählen wir energiebezogene Emissionen, die nicht in Scope 1 oder 2 enthalten sind, Geschäftsreisen mit externen Fahrzeugen, Pendelfahrten, Nahrungsmittel, Papier, Druck, Versand, Abfall und Wasser. Seit diesem Jahr inkludieren wir auch IT-Geräte. Weitere Scope 3-Emissionen sind nicht berücksichtigt. **Obligationsanleihen im Bankenbuch** Unsere Netto-Null-Strategie für unsere eignen Investitionen in Obligationsanleihen in unserem Bankenbuch basiert auf den Leitlinien der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) und dem Greenhouse Gas Protocol Kategorie 15: Investments (Technical Guidance for Calculating Scope 3). Wir berücksichtigen Scope 1 und 2-Emissionen für Unternehmen und unternehmensähnliche Emittenten (z.B. supranationale Organisationen und regierungsnahe Institutionen). **Auswirkungen von Investitionen in Unternehmen** 2023 haben wir unsere erste Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss der Verordnung (EU) 2019 / 2088 («SFDR») und der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022 / 1288 («SFDR Regulatory Technical Standards») Artikel 4. Die aufgeführten PAI-Indikatoren beziehen sich auf alle von Vontobel getätigten Investitionen, unabhängig davon, ob sie PAI in ihren Investmententscheidungen berücksichtigt oder nicht. Der PAI-Indikator «Treibhausgasemissionen» umfasst eine Reihe von Messgrössen, die für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, relevant sind, einschliesslich Scope 1–3-Emissionen. Weitere Informationen sowie eine Liste aller Vontobel-Tochtergesellschaften im Geltungsbereich der Erklärung finden Sie unter: www.vontobel.com/sfdr. Um ESG-Prinzipien in den Unternehmenswerten von Vontobel zu verankern, berücksichtigen wir ESG-Risiken und -Ziele in unserer Vergütungspolitik.	– Umwelt und Klima S. 119 – 123 – Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren: www.vontobel.com/sfdr

b) Geben Sie die THG Emissionen Scope 1, 2 und gegebenenfalls 3 und die damit verbundenen Risiken an	**Betriebliche Emissionen für 2023:** Scope 1: 213 t CO_2e Scope 2: 238 t CO_2e (marktbasiert) Scope 2: 879 t CO_2e (standortbasiert) Scope 3: 5640 t CO_2e Die marktbasierte Berechnungsmethode folgt der Verbrauchslogik und ist daher für das betriebliche Treibhausgasmanagement vorzuziehen, da sie genauer als die standortbezogene Methode ist und die Ableitung von Massnahmen ermöglicht. Die marktbasierte Methode eignet sich insbesondere für die Berechnung der Emissionen aus dem Verbrauch von Fernwärme und Fernkälte, da für die Gebäude ein spezifisches Produkt bezogen wird. **Obligationsanleihen im Bankenbuch** Für 2023 haben wir uns entschieden, die Kennzahlen und Ziele an die neuesten Entwicklungen im Rahmen des Greenhouse Gas Protocol und des PCAF anzupassen. Wir planen daher, im Nachhaltigkeitsbericht 2024 über quantitative Ziele und Kennzahlen zu berichten.	– Umwelt und Klima S. 119 – 123
c) Beschreiben Sie die Zielvorgaben, die die Organisation zur Handhabung klimabedingter Risiken und Chancen verwendet, und die diesbezüglichen Ergebnisse	Bis 2030 streben wir für die Treibhausgasemissionen in unseren Investitionen im Bankenbuch und betrieblichen Tätigkeiten eine Reduktion auf Netto-Null an. Die Treibhausgasemissionen in unseren Anleihenpositionen der Handelsbücher streben wir bis 2050 auf Netto-Null reduzieren. Netto-Null bedeutet, dass für die erzeugten Emissionen eine entsprechende Menge an Treibhausgasen aus der Atmosphäre entfernt wird (ISO IWA 42:2022), Scope 1–3-Emissionen in unseren eigenen betrieblichen Tätigkeiten und Scope 1–2-Emissionen von Obligationenanlagen von nichtstaatlichen Emittenten in unserem Bankenbuch. Unser Commitment steht im Einklang mit dem Ziel des Übereinkommens von Paris 2015, die globale Klimaerwärmung auf deutlich unter 2 Grad, vorzugsweise 1.5 Grad Celsius gegenüber vorindustriellen Werten zu begrenzen. Wir werden unsere Bemühungen zur Reduktion der Emissionen verstärken und streben an, die verbleibenden Emissionen bis zum Netto-Null-Zieljahr, sowie alle Treibhausgasemissionen danach zu kompensieren.	– Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt S. 96 – 98

Schweizer Unternehmens-berichterstattung zu nichtfinanziellen Belangen

GESCHÄFTSMODELL	REFERENZ ZUM JAHRES-/NACHHALTIGKEITSBERICHT	SEITE
Beschreibung des Geschäftsmodells	Weitere Informationen zu unserem Geschäftsmodell finden Sie im Kapitel «Strategie» des Geschäftsberichts sowie im Kapitel «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» im Abschnitt «Nachhaltigkeit bei Vontobel».	12 - 17 94
NICHTFINANZIELLE BELANGE		
Umweltbelange	Wir sind uns bewusst, dass wir handeln und unseren Beitrag zu den Zielen des Pariser Abkommens leisten müssen, um die globale Erwärmung zu begrenzen und den Klimawandel zu bekämpfen. Vor diesem Hintergrund hat Vontobel das Net-Zero Commitment formuliert, das die Grundlage unserer Klimastrategie bildet. Weitere Informationen dazu finden Sie in den Kapiteln «Unser Ansatz zum Klimawandel» und «Umwelt und Klima». Darüber hinaus enthält dieser Bericht einen «TCFD Index», mit Informationen zu unserem Umgang mit Klima und Klimarisiken. Der Abschnitt «Umwelt und Klima» befasst sich darüber hinaus mit den Themen Energieverbrauch und Materialien und enthält Details zu den ergriffenen Massnahmen und den entsprechenden Kennzahlen. Zugegebenermassen liegt der thematische Fokus unserer Umweltthemen derzeit auf dem Klima. Der Grund dafür ist, dass die Vorgaben der Standardgeber und Regulatoren im Bereich Klima, insbesondere durch die TCFD-Empfehlungen, im Vergleich zu anderen Themen weiter ausgereift sind. Wir beabsichtigen, in Zukunft weitere Umweltthemen aufzugreifen. Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Energie, Emissionen, Materialien.	98 – 100 119 – 123 141 – 144
Sozialbelange	Wir haben die folgenden wichtigen Stakeholder identifiziert: Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende, Regulatoren und die Gemeinschaft. Weitere Informationen dazu, warum und wie wir uns mit ihnen auseinandersetzen, finden Sie im Abschnitt «Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse». In Anlehnung an den Artikel 964b verstehen wir Sozialbelange als Themen innerhalb unserer Wertschöpfungskette und über unsere eigenen Mitarbeitenden hinaus. Sozialbelange umfassen unter anderem Arbeitspraktiken, Diversität und Inklusion, gesellschaftliches Engagement und den Schutz der Privatsphäre unserer Kunden. Sozialbelange werden seit 2021 in unseren Ausschreibungsprozess integriert und dienen als Leitfaden bei der Vergabe neuer Aufträge. Die Details sind in den Leitlinien zur nachhaltigen Beschaffung festgehalten. Darin werden unter anderem Fragen zu den Arbeitsbedingungen abgedeckt. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Risikomanagement in unserer Lieferkette». Unser Whistleblowing-System steht sowohl Mitarbeitenden als auch Dritten offen und gibt ihnen die Möglichkeit, Themen wie z.B. Verhaltensverstösse anzusprechen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt «Unser Whistleblowing-System». Als globales Investmentunternehmen ist die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) in unser Produkt- und Dienstleistungsangebot ein wichtiger Bestandteil unserer Nachhaltigkeitsstrategie. Weitere Informationen zu unserem ESG-Ansatz finden Sie in den Abschnitten «ESG-Investments und -Beratung» und «Risikomanagement für unsere Investmentprodukte». Gemäss unserer gruppenweiten Richtlinie für Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken werden diese als Risikotreiber für bestehende Risikotypen betrachtet. Im Zusammenhang mit Sozialbelangen berücksichtigt Vontobel soziale Risikotreiber wie Arbeitsrechte und -standards sowie Veränderungen in der Sozialpolitik. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken». Das Vertrauen unserer Kunden ist die Basis für eine erfolgreiche und langfristige Zusammenarbeit. Daher legen wir grossen Wert auf den Schutz der Kundendaten und die Einhaltung aller diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Datenschutz und Informationssicherheit». Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Diversität und Chancengleichheit, Nichtdiskriminierung, Schutz der Kundendaten.	102 – 103 106 – 108 108 – 109 110 111 112 – 118

Arbeitnehmerbelange	Im Einklang mit unserem Commitment, ein attraktives Arbeitsumfeld zu schaffen, wollen wir jedem die Möglichkeit geben, sich zu entwickeln und sein volles Potenzial auszuschöpfen. Gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung sind dabei von zentraler Bedeutung. Die Grundsätze, die unsere Arbeitsweise bei Vontobel prägen, sind in unserem Code of Conduct festgehalten. Wir sind uns bewusst, dass die Fähigkeiten und das Know-how unserer Mitarbeitenden für unseren langfristigen Erfolg entscheidend sind. Als global tätiges Investmenthaus muss sich Vontobel sowohl im Heimmarkt Schweiz und international mit grossen und zunehmend mit jungen Unternehmen unserer Branche messen. Deshalb wollen wir unseren Mitarbeitenden ein attraktives Arbeitsumfeld bieten und haben eine DE&I-Strategie definiert, um die Risiken einer nicht erfolgreichen Personalentwicklung zu reduzieren. Zudem verfügt Vontobel über eine Whistleblowing-Plattform, über die Mitarbeitende Fehlverhalten melden können – transparent oder anonym. Zudem haben alle Vontobel-Mitarbeitenden Zugang zu Employee Assistance Programs, um sich rund um die Uhr persönlich und vertraulich beraten zu lassen – unter anderem bei Verstössen gegen die persönliche Integrität oder bei Konflikten am Arbeitsplatz. Weitere Informationen finden Sie unter «Unser Whistleblowing-System» und im Kapitel «Attraktives Arbeitsumfeld». Gemäss unserer gruppenweiten Richtlinie zu Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken werden diese als Risikotreiber bestehender Risikotypen betrachtet. Vontobel berücksichtigt soziale Risikotreiber, die auch mitarbeiterbezogene Themen umfassen. Weitere Informationen finden sich im Abschnitt «Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken». Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Diversität und Chancengleichheit, Nichtdiskriminierung, Beschäftigung, Aus- und Weiterbildung.	111 124 – 132 106 – 108
Achtung der Menschenrechte	Als Mitglied des UN Global Compact verpflichten wir uns zur Umsetzung der zehn Prinzipien. Die Prinzipien 1 und 2 beziehen sich auf die Menschenrechte. Wir setzen uns für die Achtung der Menschenrechte innerhalb unserer eigenen Belegschaft ein, indem wir Inklusion fördern und jede Form von Diskriminierung gemäss unserem Code of Conduct sanktionieren. Weitere Informationen finden Sie in den Kapiteln «UN Global Compact Index» und «Unsere Angestellten». Darüber hinaus berücksichtigen wir die Einhaltung der Menschenrechte in unserer Wertschöpfungskette und in unserem Produktportfolio. Streubomben und Landminen sind auf Gruppenebene ausgeschlossen; Unternehmen, die als kontrovers eingestufte Waffen herstellen, werden von Vontobel weder finanziert noch investiert Vontobel im Rahmen der aktiv gemanagten Assets in solche Unternehmen. Menschenrechtsaspekte sind seit 2021 in unseren Ausschreibungsprozess integriert und werden bei der Vergabe neuer Aufträge berücksichtigt. Die Details sind in der Richtlinie zur nachhaltigen Beschaffung festgehalten. Darin werden unter anderem menschenrechtsrelevante Themen wie Kinderarbeit, Zwangsarbeit (moderne Sklaverei) und Menschenhandel thematisiert. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Risikomanagement in unserer Lieferkette». Im Rahmen unserer Investments beobachten wir kritische ESG-Ereignisse. Solche kritischen ESG-Ereignisse können sich unter anderem auf moderne Sklaverei wie Zwangsarbeit oder Kinderarbeit beziehen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt «Kritische ESG-Ereignisse». Zu den sozialen Risikotreibern, die wir berücksichtigt, gehören auch Menschenrechtsverletzungen. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken». Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Nicht-Diskriminierung	139 124 – 125 109 118 106 – 108
Bekämpfung von Korruption	Wirksame Compliance ist die Basis für unseren langfristigen Erfolg und damit ein zentraler Aspekt unserer Geschäftstätigkeit. Vontobel ergreift umfassende und zeitgemässe Massnahmen, um die kontinuierliche Einhaltung von Gesetzen und regulatorischen Vorgaben sicherzustellen. Im Rahmen der gruppenweiten Risikoanalyse überprüfen Spezialistenteams regelmässig alle Geschäftsbereiche mit entsprechenden Compliance-Prozessen auf ihre Rechtskonformität. Unser Code of Conduct hält die Grundsätze für die Arbeitsweise von Vontobel sowie unsere Werte und Verhaltensweisen fest, und unser Mitarbeiterhandbuch enthält konkrete Richtlinien und Anweisungen. Für alle Mitarbeitenden gelten spezifische Weisungen, in denen die Grundsätze und Richtlinien von Vontobel festgehalten sind. Die aktuellen Weisungen sind jederzeit verfügbar, so auch die «Group Policy on Conflicts of Interest». Insbesondere der Bereich Bekämpfung von Korruption und Bestechung ist ein wichtiger Schwerpunkt bei der Einhaltung unserer Compliance-Anforderungen und wird in Mitarbeiterschulungen thematisiert. Weitere Informationen zu Richtlinien, Prozessen und Massnahmen zur Korruptionsbekämpfung finden Sie im Abschnitt «Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche». Verweis auf wesentliche GRI-Themen: Korruptionsbekämpfung.	109 – 110

Genehmigungsprozess Nachhaltigkeitsbericht 2023

Das Kapitel «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» des Geschäftsberichts (oder «Nachhaltigkeitsbericht») dient als Bericht im Sinne des Schweizerischen Obligationenrechts Art. 964a–964c.

Wir berichten über Nachhaltigkeitsthemen in Übereinstimmung mit den GRI-Standards. Weitere Informationen finden Sie im «GRI Content Index». Erstmals enthält der Bericht detaillierte Angaben zu den TCFD-Empfehlungen. Mehr dazu unter «TCFD Index». Seit 2017 ist Vontobel Mitglied des UN Global Compact und des Global Compact Netzwerks Schweiz. Über die Umsetzung der zehn Prinzipien des UN Global Compact bei Vontobel informieren wir unter «UN Global Compact Index».

Der Geschäftsbericht einschliesslich des Nachhaltigkeitsberichts wird in deutscher und englischer Sprache erstellt. Zusätzlich erscheint der Nachhaltigkeitsbericht als eigenständiges Dokument in französischer Sprache.

Der Verwaltungsrat der Vontobel Holding AG hat den Nachhaltigkeitsbericht an seiner Sitzung vom 1. Februar 2024 verabschiedet; der Nachhaltigkeitsbericht dient als Bericht über nichtfinanzielle Belange im Sinne von Art. 964c Abs. 1 des Schweizerischen Obligationenrechts.

Der Verwaltungsrat legt der Generalversammlung den Nachhaltigkeitsbericht 2023 zur Genehmigung vor. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass der Bericht nach seiner Genehmigung öffentlich zugänglich gemacht wird und während mindestens zehn Jahren online verfügbar bleibt.

Für den Verwaltungsrat	Chief Financial Officer (CFO) / Chief Risk Officer (CRO)
Andreas E.F. Utermann	Thomas Heinzl

Building a better working world

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

Telefon: +41 58 286 31 11
www.ey.com/ch

An die Geschäftsleitung der
Vontobel Holding AG, Zürich

Zürich, 7. Februar 2024

Bericht des unabhängigen Prüfers über ausgewählte Nachhaltigkeitskennzahlen

Wir wurden von der Vontobel Holding AG (die Gesellschaft) beauftragt (der Auftrag), zur Erlangung , einer begrenzten Sicherheit die mit einem «☑» gekennzeichneten Kennzahlen (die Kennzahlen) im Geschäftsbericht 2023 im Kapitel «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» (der Bericht) für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 zu prüfen.

- FS11: Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde; Seite 114
- GRI 2-7: Angestellte; Seiten 129, 132
- GRI 302-1: Energieverbrauch innerhalb der Organisation; Seiten 122, 123
- GRI 302-3: Energieintensität; Seiten 122, 123
- GRI 305-1: Direkte THG-Emissionen (Scope 1); Seiten 122, 123
- GRI 305-2: Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2); Seiten 122, 123
- GRI 305-3: Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3); Seiten 122, 123
- GRI 305-4: Intensität der THG-Emissionen; Seiten 122, 123
- GRI 401-1: Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation; Seiten 131, 132
- GRI 405-1: Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten; Seiten 130, 132

Anders als im vorstehenden Absatz beschrieben, der den Umfang unseres Auftrags festlegt, haben wir keine Prüfungshandlungen für die übrigen, im Bericht enthaltenen Informationen durchgeführt, und dementsprechend geben wir keine Schlussfolgerung zu diesen Informationen

Anwendbare Kriterien

Die Gesellschaft definierte als massgebliche Kriterien (anwendbare Kriterien):

- Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards (GRI Standards)
- Global Reporting Initiative G4 Branchenzusatz für Finanzdienstleister

Eine Zusammenfassung dieser Standards kann der GRI Homepage entnommen werden. Wir sind der Auffassung, dass diese Kriterien für die Durchführung unseres Prüfauftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit angemessen sind.

Verantwortung der Geschäftsleitung der Vontobel Holding AG

Die Geschäftsleitung ist für die Auswahl der anwendbaren Kriterien sowie die Erhebung und Berichterstattung der Kennzahlen in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den anwendbaren Kriterien verantwortlich. Diese Verantwortung umfasst die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen mit Bezug auf die Erstellung der Kennzahlen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind.

Unabhängigkeit und Qualitätssicherung

Wir haben die Unabhängigkeits- und sonstigen beruflichen Verhaltensanforderungen des *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex) eingehalten. Der IESBA Kodex legt fundamentale Grundsätze für das berufliche Verhalten bezüglich Integrität, Objektivität, beruflicher Kompetenz und erforderlicher Sorgfalt, Verschwiegenheit und berufswürdigen Verhaltens fest.

Building a better working world

Unsere Firma wendet den International Standard on Quality Management 1 an, der verlangt, dass wir ein Qualitätsmanagementsystem entwerfen, einführen und betreiben, das Regelungen oder Massnahmen zur Einhaltung der beruflichen Verhaltensanforderungen, beruflichen Standards und anwendbaren rechtlichen und regulatorischen Anforderungen umfasst.

Unsere Verantwortung

Unsere Verantwortung ist es, auf Grundlage erhaltener Prüfungsnachweise eine Schlussfolgerung über die oben genannten Kennzahlen abzugeben. Wir haben unseren Auftrag in Übereinstimmung mit dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information durchgeführt. Nach diesem Standard haben wir den Auftrag so zu planen und durchzuführen, um begrenzte Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Kennzahlen im Bericht in allen wesentlichen Belangen frei von falschen Darstellungen sind, ob aufgrund von Verstössen oder Irrtümern.

Unsere Vorgehensweise

Unter Berücksichtigung von Risiko- und Wesentlichkeitsüberlegungen haben wir Prüfungshandlungen durchgeführt, um ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies beinhaltet die Beurteilung von Risiken wesentlicher falscher Angaben in den oben genannten Kennzahlen. Bei einer Prüfung zur Erlangung von begrenzter Sicherheit sind die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer Prüfung zur Erlangung von hinreichender Sicherheit weniger umfangreich, so dass dementsprechend eine erheblich geringere Sicherheit gewonnen wird.

Obwohl wir bei der Festlegung der Art und des Umfangs unserer Verfahren die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Managements berücksichtigt haben, war unser Prüfungsauftrag nicht darauf ausgerichtet interne Kontrollen zu prüfen. Unsere Verfahren umfassten keine Tests der Kontrollen oder die Durchführung von Verfahren zur Überprüfung der Aggregation oder Berechnung von Daten innerhalb von IT-Systemen.

Der Prozess der Quantifizierung von Treibhausgasemissionen unterliegt wissenschaftlichen Unsicherheiten, die sich aus unvollständigen wissenschaftlichen Erkenntnissen über die Messung von Treibhausgasen ergeben. Darüber hinaus unterliegen Treibhausgasemissionsberechnungen Schätzungs- (oder Mess-)unsicherheiten, die sich aus den Mess- und Berechnungsprozessen zur Quantifizierung von Emissionen im Rahmen der vorhandenen wissenschaftlichen Erkenntnisse ergeben.

Im Rahmen unserer Prüfung zur Erlangung einer beschränkten Sicherheit haben wir unter anderem folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Beurteilung der Angemessenheit der anwendbaren Kriterien und ihrer kontinuierlichen Anwendung
- Durchführung von Interviews mit relevanten Mitarbeitenden, um die Geschäfts- und Berichtsprozesse, einschliesslich Nachhaltigkeitsstrategie, -prinzipien und -management, zu verstehen
- Durchführung von Interviews mit relevanten Mitarbeitenden, um das Nachhaltigkeitsberichtssystem während des Berichtszeitraums zu verstehen, einschliesslich des Prozesses zur Erfassung, Zusammenstellung und Berichterstattung der Kennzahlen
- Überprüfung, ob die Berechnungskriterien gemäss den in den anwendbaren Kriterien beschriebenen Methoden korrekt angewandt wurden
- Durchführung analytischer Prüfverfahren bezüglich der Angemessenheit der Daten
- Identifizieren und Testen von Annahmen, auf welche sich die Berechnungen stützen
- Stichprobenartige Prüfung der zugrunde liegenden Quellen, um die Richtigkeit der Daten zu überprüfen

Building a better working world

- Durchsicht des Kapitels «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» des Geschäftsberichts 2023 auf Plausibilität und Konsistenz mit den Kennzahlen

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Nachweise eine angemessene und ausreichende Grundlage für unsere Schlussfolgerung bilden.

Schlussfolgerung
Auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der erlangten Prüfungsnachweise sind wir auf keine Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Kennzahlen für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den anwendbaren Kriterien aufgestellt worden sind.

Ernst & Young AG

Mark Veser
(Qualified Signature)
Verantwortlicher Partner

Andreas Blumer
(Qualified Signature)
Partner

Rechtlicher Hinweis
Dieser Bericht dient ausschliesslich Informationszwecken. Die darin enthaltenen Angaben und Ansichten stellen deshalb weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigung sonstiger Transaktionen dar. Aufgrund ihrer Art beinhalten Aussagen über künftige Entwicklungen allgemeine und spezifische Risiken und Ungewissheiten. Es ist in diesem Zusammenhang auf das Risiko hinzuweisen, dass Vorhersagen, Prognosen, Projektionen und Ergebnisse, die in zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben oder impliziert sind, nicht eintreffen.

Dieser Bericht erscheint auch in Englisch und Französisch. Die deutsche Ausgabe ist verbindlich

Vontobel
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich

vontobel.com