

Vontobel

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Vontobel

30. Juni 2023

Inhalt

Zusammenfassung	3
1. Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	5
2. Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	17
2.1. Methodik zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren	17
2.1.1. Umstrittene Waffen (PAI-Indikator 1.14)	17
2.1.2. Schwerwiegenden Kontroversen und Verstöße gegen internationale Normen (PAI-Indikator 1.10 und 3.14)	17
2.2. Verantwortung für die Umsetzung dieser Richtlinien	18
2.3. Datenquellen und Einschränkungen	18
3. Richtlinien zur Mitwirkung	19
4. Bezugnahme auf international anerkannte Standards	19
5. Historischer Vergleich	20

Finanzmarktteilnehmer: Vontobel Holding AG (529900G69W5VR3DDPW23)**Zusammenfassung**

Die Vontobel Holding AG (529900G69W5VR3DDPW23) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der folgenden Tochtergesellschaften der Vontobel Holding AG:

Finanzmarktteilnehmer im Geltungsbereich der SFDR:	Legal Entity Identifier
Bank Vontobel AG	549300L7V4MGECYRM576
Bank Vontobel Europe AG	529900KKJ9XOK6WO4426
Vontobel Asset Management S.A.	529900LO1T9ADP03SQ41
Vontobel Asset Management S.A., Zweigniederlassung München	–
Vontobel Asset Management S.A., Zweigniederlassung Mailand	–
Vontobel Wealth Management SIM S.p.A.	815600EEA65C5119FF38
Finanzmarktteilnehmer ausserhalb des Geltungsbereichs der SFDR:	
Vontobel Asset Management AG	549300FM29R281J1VG65
TwentyFour Asset Management LLP	R7PBZAZDQSEPF1VM14
Vontobel Asset Management Inc.	29900PRE50EJ9PW6187
Vontobel Swiss Wealth Advisors AG	5299004ZZC5IQFVCK960
Vontobel Swiss Financial Advisers AG	67FTM1PK7URN4JC4C454
Vontobel Wealth Management (Hong Kong) Ltd.	529900HJYEQPKI94ZX03
Vontobel Asset Management Asia Pacific Ltd.	529900RXGFTT3SZOTG70
Vontobel Asset Management Australia Pty. Limited	529900386ZA62ZNOWW30

Dieses Dokument bietet Informationen über die regulatorischen Anforderungen gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, «SFDR»), konkretisiert durch Artikel 4 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission («technische SFDR-Regulierungsstandards» oder «SFDR-RTS»), und gibt Aufschluss darüber, wie die oben genannten Rechtseinheiten von Vontobel («Vontobel») bei ihren Anlageentscheidungen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts, PAI) berücksichtigen.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Vontobel verfolgt einen Multi-Boutique-Vermögensverwaltungsansatz, d. h. jede Boutique von Vontobel stimmt ihre Anlagen und ihren Nachhaltigkeits- oder (ESG-)Ansatz unabhängig auf ihre eigene Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Anforderungen der Anlageklassen ab, in die sie investiert. Wie und in welchem Ausmass die PAI berücksichtigt werden, hängt von Faktoren wie der Anlagestrategie und der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab. Der verwendete Ansatz zur Berücksichtigung der PAI hängt von der Art des Indikators sowie dem jeweiligen Kontext der Anlage ab, die die nachteilige Auswirkung bewirkt.

Der PAI-Indikator 1.14 (siehe Tabelle unten) wird bei sämtlichen Finanzprodukten berücksichtigt, indem Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen (Anti-Personen-Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) beteiligt sind, von Anlagen ausgeschlossen werden.

Bei Finanzprodukten im Geltungsbereich der SFDR berücksichtigt Vontobel die PAI und berichtet in den regelmässigen Berichten dieser Produkte über sie, soweit nicht anders in den rechtlichen Unterlagen des Produkts angegeben. Vontobel berücksichtigt von externen kollektiven Anlageinstrumenten gemeldete Informationen. Diese stehen jedoch unter Umständen nur in begrenztem Ausmass zur Verfügung, wodurch die Möglichkeit von Vontobel eingeschränkt werden kann, PAI bei Anlagen in externe kollektive Anlageinstrumente zu berücksichtigen. Wo erforderlich, werden PAI gemäss den Nachhaltigkeitszielen oder Merkmalen des Finanzprodukts priorisiert.

Die vorvertraglichen Unterlagen von Finanzprodukten, deren Anlagestrategien auf die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ausgelegt sind (Art. 8 SFDR) oder die nachhaltige Investitionen als Anlageziel anstreben (Art. 9 SFDR), enthalten unter Umständen weitere Informationen dazu, wie diese Finanzprodukte PAI bei ihren Anlageentscheidungen zu Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen.

Die Effizienz der Methodik von Vontobel bei der Berücksichtigung des PAI-Risikos setzt eine angemessene Datenqualität und ausreichende Datenabdeckung voraus. Vontobel erhält die erforderlichen PAI-Kennzahlen von externen Datenanbietern und kann bei Bedarf proprietäre Quellen verwenden, um negative Auswirkungen auf der Ebene des Finanzprodukts zu ermitteln. Die Datenquellen umfassen externe Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen sowie die Emittenten selbst. Sind keine verlässlichen externen Daten verfügbar, kann Vontobel auf angemessene Schätzungen und Annahmen zurückgreifen.

Wenn Vontobel feststellt, dass eine Investition wesentliche und unzureichende gesteuerte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche von wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufweist, und keine Anzeichen für Minderungsmassnahmen oder Verbesserungen zu erkennen sind, muss Vontobel Massnahmen ergreifen. Zu den Massnahmen gehören Ausschluss, aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Stimmrechtsausübung und/oder Mitwirkung), Umschichtung oder Bewertung und ggf. eine laufende Überwachung des Emittenten («ESG-Integration»).

Die in Abschnitt 1 aufgeführten PAI-Werte basieren auf Daten von MSCI ESG und beziehen sich auf alle von Vontobel getätigte Anlagen, unabhängig davon, ob diese bei ihren Anlageentscheidungen PAI berücksichtigen oder nicht. Die in der Tabelle in Abschnitt 1 enthaltenen Beschreibungen ergriffener Massnahmen beziehen sich auf Massnahmen, die im Zusammenhang mit Finanzprodukten ergriffen wurden, die diese PAI berücksichtigen.

1. Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgrösse	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Massnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
---	------------	---------------------	---------------------	-------------	--

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Treibhausgasemissionen (THG)	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3 933 097,36 Tonnen CO ₂ e	–	<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1 012 097,36 Tonnen CO ₂ e	–	<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>

	Scope-3-Treibhausgasemissionen	24 600 745,89 Tonnen CO ₂ e	–		<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>
	THG-Emissionen insgesamt	29 546 789,74 Tonnen CO ₂ e	–		<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>
2. CO ₂ -Fussabdruck	CO ₂ -Fussabdruck	228,77 Tonnen CO ₂ e pro investierter Mio. EUR	–		<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	589,78 (Tonnen CO ₂ e / EUR Mio. Umsatzerlös) pro investierter Mio. EUR	–		<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,13%	–		<p>In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen:</p> <p>Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.</p>
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	50,79%	–		<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren¹</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>0,94 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE A (Land- und Forstwirtschaft, Fischerei)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>
<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren²</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>2,66 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE B (Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>

¹ NACE A

² NACE B

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren³</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>0,25 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE C (Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>
<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren⁴</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>3,79 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE D (Energieversorgung)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>

³ NACE C

⁴ NACE D

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren⁵</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>1,28 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE E (Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>
<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren⁶</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>0,00 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE F (Baugewerbe/Bau)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>

⁵ NACE E

⁶ NACE F

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren⁷</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>0,01 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE G (Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>
<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren⁸</p>	<p>Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>1,60 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor</p>	<p>–</p>	<p>NACE H (Verkehr und Lagererei)</p>	<p>Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.</p>

⁷ NACE G

⁸ NACE H

	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren ⁹	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,11 GWh / EUR Mio. Umsatzerlös pro NACE-Sektor	–	NACE L (Grundstücks- und Wohnungswesen)	Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,01%	–		In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen: Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,79 Tonnen / investierter EUR Mio.	–		Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.

⁹ NACE L

Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,10 Tonnen / investierter EUR Mio.	–		Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.
--------	---	--	--	---	--	--

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Soziales und Beschäftigung	10. Verstösse gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,62%	–		Weitere Informationen finden sich im Abschnitt 2.1.2.
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen, um die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu überwachen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	46,96%	–		In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen: Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	2,29 (Verhältnis in %)	–		Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,08 (Verhältnis in %)	–		In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen: Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0%	–		Weitere Informationen finden sich im Abschnitt 2.1.1.

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgrösse	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Massnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
---	------------	---------------------	---------------------	-------------	--

Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	25,29 Tonnen CO ₂ e / EUR Mio. BIP pro investierter Mio. EUR	–		In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen: Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Massgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	6,5 (Anzahl)	–		In Bezug auf den entsprechenden PAI-Indikator wurden einige oder alle der folgenden Massnahmen für einige Finanzprodukte gemäss Art. 8 SFDR oder Art. 9 SFDR ergriffen: Aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Active Ownership), Umschichtung, Ausschluss.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgrösse	Auswirkungen [2022]	Auswirkungen [2021]	Erläuterung	Ergriffene und geplante Massnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	–	–		Für das Anlageuniversum unserer Finanzprodukte nicht zutreffend
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	–	–		Für das Anlageuniversum unserer Finanzprodukte nicht zutreffend

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgrösse

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Wasseremissionen, Abfall und Emissionen anderer Substanzen	14. Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete	1 Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, deren Geschäftstätigkeit sich auf bedrohte Arten auswirkt 2 Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, ohne Strategien zum Schutz der biologischen Vielfalt für Betriebsstätten in oder in der Nähe von Schutzgebieten oder Gebieten mit hohem Biodiversitätswert ausserhalb von Schutzgebieten, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder von ihm gemietet oder verwaltet werden	1 0,02% 2 Keine Daten verfügbar	–		Bitte beachten Sie, dass die in der Spalte "Auswirkungen" veröffentlichten Zahlen auf einer Best-Effort-Basis beruhen und dass die Datenverfügbarkeit und/oder -qualität für diesen PAI-Indikator derzeit begrenzt ist. Vontobel überwacht die Verfügbarkeit und Qualität der Daten für den PAI und kann die verfügbaren Daten bei der Beurteilung von Anlagerisiken und -chancen berücksichtigen.
--	---	---	--	---	--	--

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (qualitativ oder quantitativ)	Messgrösse
---	--	------------

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen und sonstiger Vorfälle	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird	0,01 (Anzahl)	–		Weitere Informationen finden sich im Abschnitt 2.1.2.
----------------	--	---	---------------	---	--	---

2. Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Vontobel verfügt über eine Sustainable Investing and Advisory Policy (Richtlinie zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung), die darlegt, wie Vontobel Nachhaltigkeitsrisiken und wesentliche negative Nachhaltigkeitsauswirkungen in seine Anlagenentscheidungen integriert.

Sie fusst auf international anerkannten Due-Diligence- und Berichterstattungsstandards, insbesondere den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen. Darüber hinaus hält sich Vontobel an freiwillige Due-Diligence- und Berichterstattungsstandards wie die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) und den Rahmen für Nachhaltigkeitsberichterstattung der GRI. Unter Umständen gelten lokale Bestimmungen.

Diese Richtlinie widerspiegelt den aktuellen Ansatz von Vontobel, und Vontobel geht davon aus, dass sie im Laufe der Zeit weiterentwickelt wird, um Änderungen bei Geschäftspraktiken, Unternehmensstrukturen sowie technologischen und rechtlichen Änderungen Rechnung zu tragen. Sie wird mindestens einmal im Jahr überprüft. Die letzte Version dieser Richtlinie wurde am 10. März 2021 vom Leitungsorgan der Vontobel Holding AG genehmigt.

2.1. Methodik zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Vontobel verfolgt einen Multi-Boutique-Vermögensverwaltungsansatz, d. h. jede Boutique von Vontobel stimmt ihre Anlagen und ihren Nachhaltigkeits- oder (ESG-)Ansatz unabhängig auf ihre eigene Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Anforderungen der Anlageklassen ab, in die sie investiert. Wie und in welchem Ausmass die PAI berücksichtigt werden, hängt von Faktoren wie der Anlagestrategie und der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten ab. Der verwendete Ansatz zur Berücksichtigung der PAI hängt von der Art des Indikators sowie dem jeweiligen Kontext der Anlage ab, die die nachteilige Auswirkung bewirkt.

Bei Finanzprodukten im Geltungsbereich der SFDR berücksichtigt Vontobel die PAI und berichtet in den regelmässigen Berichten dieser Produkte über sie, soweit nicht anders in den rechtlichen Unterlagen des Produkts angegeben. Vontobel berücksichtigt von externen kollektiven Anlageinstrumenten gemeldete Informationen. Diese stehen jedoch unter Umständen nur in begrenztem Ausmass zur Verfügung, wodurch die Möglichkeit von Vontobel eingeschränkt werden kann, PAI bei Anlagen in externe kollektive Anlageinstrumente zu berücksichtigen. Wo erforderlich, werden PAI gemäss den Nachhaltigkeitszielen oder Merkmalen des Finanzprodukts priorisiert.

Die vorvertraglichen Unterlagen von Finanzprodukten, deren Anlagestrategien auf die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ausgelegt sind (Art. 8 SFDR) oder die nachhaltige Investitionen als Anlageziel anstreben (Art. 9 SFDR), enthalten unter Umständen weitere Informationen dazu, wie diese Finanzprodukte PAI bei ihren Anlageentscheidungen zu Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen.

2.1.1. Umstrittene Waffen (PAI-Indikator 1.14)

Vontobel untersagt Anlagen in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen (Waffensysteme und Kernkomponenten). Eine Liste der unzulässigen Unternehmen wird allen im Anlagebereich tätigen Mitarbeitenden vierteljährlich zur Verfügung gestellt.

2.1.2. Schwerwiegenden Kontroversen und Verstösse gegen internationale Normen (PAI-Indikator 1.10 und 3.14)

Schwere Kontroversen und Verstösse gegen internationale Normen (zusammen «schwerwiegende ESG-Ereignisse») stehen häufig in Zusammenhang mit wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, z. B. erhebliche negative Auswirkungen auf die Umwelt, Zwangsarbeit oder Kinderarbeit. Darüber hinaus können diese Fälle auf unzureichendes Management von Nachhaltigkeitsrisiken durch ein Unternehmen oder eine Regierung oder übermässigen Schaden für die Umwelt oder die Gesellschaft hindeuten.

Zur Identifikation und Überwachung schwerwiegender ESG-Ereignisse werden den Vontobel-Anlageteams ESG-Daten und Beurteilungsmethoden von externen ESG-Datenanbietern wie MSCI oder Sustainalytics zur Verfügung gestellt. Die ESG-Bewertungsmethodik dieser Anbieter berücksichtigt zumeist 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. Eine vollständige Beschreibung der von den jeweiligen ESG-Beurteilern angewendeten Methoden finden Sie auf den Websites der entsprechenden Anbieter.

Die von externen Datenanbietern bezogenen Daten sind unter Umständen unvollständig, ungenau oder enthalten andere Fehler/Verzerrungen. In einigen Fällen sind ggf. keine Daten von externen Datenanbietern verfügbar. Es besteht daher das Risiko einer Fehlbewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten, was den fehlerhaften Ein- oder Ausschluss eines Wertpapiers zur Folge hat.

Um die Auswirkungen schwerwiegender ESG-Ereignisse besser nachvollziehen zu können, betreiben Anlageteams ihr eigenes Research, um festzustellen, wie sie sich auf das jeweilige Portfolio und den weiteren Kreis der Stakeholder auswirken kann.

Wenn der Anlageverwalter feststellt, dass eine Investition wesentliche und unzureichende gesteuerte Auswirkungen aufweist, und keine Anzeichen für Minderungsmaßnahmen oder Verbesserungen zu erkennen sind, muss der Anlageverwalter Massnahmen ergreifen. Zu den Massnahmen gehören Ausschluss, aktive Mitwirkung als Anteilseigner (Stimmrechtsausübung und/oder Engagement) und Umschichtung.

2.2. Verantwortung für die Umsetzung dieser Richtlinien

Anlagemanager innerhalb der Vontobel Legal Entities sind – basierend auf ihren spezifischen Anlageansätzen und -prozessen – speziell für das Management der Anlagelösungen unter Berücksichtigung von PAI verantwortlich. Dies schliesst die kontinuierliche Bewertung und Überwachung von ESG-Faktoren innerhalb ihrer definierten Risiko- und Anlagerahmen ein. Als aktiver Multi-Boutique-Vermögensverwalter stimmt jede Boutique ihre Anlagen und ihren ESG-Ansatz unabhängig auf ihre eigene Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Anforderungen der Anlageklassen, in die sie investiert, ab.

2.3. Datenquellen und Einschränkungen

Die Anlageteams von Vontobel haben Zugriff auf eine Vielzahl von Datenquellen. Vontobel stützt sich nicht auf eine einzelne Informationsquelle und strebt eine ganzheitliche Betrachtung von Trends und Unternehmen an. Neben den Daten, die direkt von Emittenten zur Verfügung gestellt werden, und weiteren öffentlich verfügbaren Daten verwendet Vontobel Daten aus anderen Quellen, darunter führende ESG-Datenanbieter wie MSCI ESG oder Sustainalytics, aber auch Informationen von Sell-Side-Broker-Services. Wenn Vontobel einen Bedarf ermittelt hat, kann die Gesellschaft lokale oder spezialisierte ESG-Datenanbieter verwenden, um seine eigenen Einschätzungen zu verbessern. ESG-Datenanbieter werden regelmässig vom ESG-IF überprüft.

Von Vontobel für Analysezwecke eingesetzte ESG-Datenanbieter zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments

- MSCI ESG
- Sustainalytics
- Refinitiv
- Inrate
- RepRisk
- SynTao Green Finance
- Trucost
- Bloomberg
- ISS ESG
- Ceres
- Carbon4Finance

In einigen Fällen sind die Informationen, die Vontobel aus diesen konventionellen Quellen erhält, nicht ausreichend. Daher kann ggf. eine Faktenfindung durch die Anlagespezialisten und ESG-Analysten von Vontobel durchgeführt werden. Die Faktenfindung umfasst das aktive Anfordern von Informationen zu ESG-Aspekten, wenn diese Informationen nicht zur Verfügung stehen oder wenn die diesbezüglichen Fragen seitens Vontobel unzureichend beantwortet wurden.

Die von externen Datenanbietern oder Unternehmen bezogenen Daten sind gegebenenfalls unvollständig oder ungenau und stehen in manchen Fällen nicht zur Verfügung. Es besteht daher das Risiko einer Fehlbewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten, was den fehlerhaften Ein- oder Ausschluss eines Wertpapiers zur Folge hat.

3. Richtlinien zur Mitwirkung

Vontobel betrachtet das Engagement bzw. die Zusammenarbeit mit den Portfoliounternehmen als wichtigen Bestandteil seiner Anlageaktivitäten. Vontobel engagiert sich sowohl aktiv über seine Anlage- und ESG-Fachleute als auch indirekt über professionelle Dienstleister in den Bereichen Stimmrechtsausübung und Engagement (Stimmrechtsvertreter).

Für Vontobel steht der direkte Kontakt zwischen der Geschäftsleitung der Portfoliounternehmen und den Anlageexperten wie den Portfoliomanagern und Analysten im Mittelpunkt. Diese haben das entsprechende Fachwissen und kennen den Kontext, in dem das Unternehmen für eine Investition ausgewählt wurde. Aus diesem Grund verfügt Vontobel nicht über ein Mitwirkungsteam auf Konzernebene, das einen Mitwirkungsplan für einzelne nachteilige Auswirkungen erarbeitet, die sich aus Anlagen von Vontobel ergeben. Die Anlageverwalter und die Verwaltungsgesellschaften können bei ihren Engagementaktivitäten und in der Entscheidungsfindung oftmals von Stimmrechtsvertretern unterstützt werden. Weitere Informationen zu unserem auf Stimmrechtsausübung und Engagement basierenden Ansatz finden Sie unter: <https://am.vontobel.com/de/esg-investing>

Die Anlageexperten können sich beispielsweise aus den folgenden Gründen für Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen entscheiden, in die investiert wird: Unternehmensstrategie, Corporate-Governance-Fragen, Veränderungen in der Kapitalstruktur, Vergütungsfragen sowie identifizierte soziale und umweltbezogene Risiken.

Das Engagement umfasst den kontinuierlichen Austausch zwischen dem Anlageteam und/oder dem Stimmrechtsvertreter und der Geschäftsleitung der Portfoliounternehmen. Dazu zählen beispielsweise fortlaufende Updates und Gespräche zum aktuellen und künftigen Geschäftsmodell im Zusammenhang mit Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken oder -Faktoren bis hin zum Dialog bei konkreten Themen, etwa in drängenden ESG-Fragen, wie durch Portfoliounternehmen verursachte PAI. Unter bestimmten Umständen können die Engagementaktivitäten durch zusätzliche Treffen mit dem Management und Gesprächen mit dem Vorsitzenden des Board of Directors und nicht geschäftsführenden Board-Mitgliedern an die Führungsebene eskaliert werden. Die Anlageteams und/oder ESG-Analysten von Vontobel (oder Vontobel Stimmrechtsvertreter) können darüber hinaus Plattformen für kollaboratives Engagement beitreten, um auf breiterer Ebene Investitionsdruck im Hinblick auf bestimmte Themen auszuüben.

Wenn diese Engagementaktivitäten nicht entsprechend den nach Einschätzung des Anlageteams besten Interessen der Aktionäre verlaufen oder direkte Engagementaktivitäten begrenzte Erfolgsaussichten haben, werden ggf. andere Möglichkeiten in Betracht gezogen, unter anderem:

- Abgabe von Gegenstimmen zu Anträgen bei Aktionärsversammlungen
- Zusammenarbeit mit anderen institutionellen Anlegern und/oder
- Vollständige oder teilweise Veräußerung der Anlage

4. Bezugnahme auf international anerkannte Standards

Als global tätiges Unternehmen möchte Vontobel Anlegern die erforderlichen Kenntnisse, Tools und Anlageoptionen bereitstellen, um Nachhaltigkeit beim Aufbau einer besseren Zukunft zu berücksichtigen. Wir erreichen dies, indem wir seit 2017 zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beitragen und uns zu den Grundsätzen des Global Compact der Vereinten Nationen bekennen. Global Compact der Vereinten Nationen ist eine strategische Initiative für Unternehmen wie Vontobel, die sich dazu verpflichten, ihre Geschäftstätigkeit und ihre Strategien auf zehn allgemein akzeptierte Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung auszurichten.

Durch diese Massnahmen möchten wir erreichen, dass wir einen unserer Reichweite entsprechenden Einfluss haben und gleichzeitig die wesentlichen Nachhaltigkeitsprinzipien fördern.

Weitere Informationen zu unserem Nachhaltigkeitsbericht erhalten Sie unter www.vontobel.com/sustainability-report. Nachstehend finden Sie eine Auswahl internationaler Standards, die bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden. Die Methodik wird in den Abschnitten 2.1.1. Und 2.1.2. beschrieben:

- UN Global Compact
- OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- Erklärung der Vereinten Nationen über die Rechte der indigenen Völker
- Übereinkommen Nr. 169 der Internationalen Arbeitsorganisation: Übereinkommen über eingeborene und in Stämmen lebende Völker
- Übereinkommen Nr. 105 der Internationalen Arbeitsorganisation: Abschaffung der Zwangsarbeit
- Erklärung der Vereinten Nationen über Minderheitenrechte
- Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Folter und andere grausame, unmenschliche oder erniedrigende Behandlung oder Strafe
- Internationalen Übereinkommens zum Schutz aller Personen vor dem Verschwindenlassen
- Internationales Übereinkommens zur Beseitigung jeder Form von Rassendiskriminierung
- Internationale Konvention zum Schutz der Rechte von Wanderarbeitnehmern und ihrer Familienangehörigen
- Internationaler Pakt für bürgerliche und politische Rechte
- Internationaler Pakt über wirtschaftliche, soziale und kulturelle Rechte
- Übereinkommen über die Verhütung und Bestrafung des Völkermordes
- Konvention über die Nichtanwendbarkeit von Verjährungsvorschriften auf Kriegsverbrechen und Verbrechen gegen die Menschlichkeit
- Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption
- Übereinkommen über Streumunition

5. Historischer Vergleich

Ein erster historischer Vergleich wird im Juni 2024 veröffentlicht.
