

Vontobel

Auszug aus dem Geschäftsbericht

2021

Unternehmerische
Verantwortung & Nachhaltigkeit





Vontobel druckt auf 100% Recyclingpapier:
Die Herstellung von Recyclingpapier verbraucht rund 1.5 Mal weniger Energie und 2.5 Mal weniger Wasser als die Produktion von Papier aus Frischfasern. Ausserdem verringert Recyclingpapier die Treibhausgasemissionen um über 20%. Die verbleibenden Emissionen kompensieren wir über verschiedene CO₂-Projekte weltweit.

Weitere Informationen:
vontobel.com/nachhaltigkeit

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit

86	Vorwort
87	Nachhaltiges Investieren
96	Ökonomische Nachhaltigkeit
98	Ökologische Nachhaltigkeit
101	Gesellschaftliche Nachhaltigkeit
108	Allgemeine Angaben
113	GRI Content Index
116	UN Global Compact: Massnahmen und Ergebnisse
118	TCFD Statement

* Seitennummerierung entspricht dem
Geschäftsbericht 2021 von Vontobel

Vorwort

Verantwortung übernehmen und handeln

2021 war ein weiteres bewegtes und anspruchsvolles Jahr. Das Coronavirus und die Massnahmen zur Eindämmung der Pandemie bestimmten unseren beruflichen und privaten Alltag. Einreiseverbote vieler Länder sowie die Home-Office-Pflicht schränkten unseren Bewegungsspielraum auch in diesem Jahr erheblich ein. Doch sie waren unerlässlich zum Schutz der Gesundheit unserer Mitarbeitenden, Kunden und Familien.

Diese Restriktionen spiegeln sich im Berichtsjahr auch in unseren Umweltkennzahlen wider, in erster Linie bei den Flugreisen, die erstmals nicht den grössten Anteil an unserem operativen CO₂-Fussabdruck hatten. Die Kommunikation mit Kunden, interne Besprechungen oder Aus- und Weiterbildungen wurden grösstenteils virtuell durchgeführt. Hier kam uns unsere vorausschauende Investition in Konferenz- und Kommunikationstechnik zugute. Und der Einsatz neuer virtueller Technologien, Tools und Plattformen macht es möglich, dass der Zugang für alle Kolleginnen und Kollegen jederzeit gewährleistet ist. Unabhängig davon, an welchem unserer globalen Standorte sie arbeiten.

Das Schweizer Stimmvolk hat das CO₂-Gesetz knapp abgelehnt, für das ich mich persönlich eingesetzt hatte. Umgekehrt haben gerade dieses Jahr in der Schweiz und in Deutschland ungewöhnlich starke Unwetter zu Verwüstungen und Leid geführt. Ob der Klimawandel die Ursache war, ist schwierig zu ermitteln; einen Einfluss rechnet die Wissenschaft ihm zumindest zu. Vor allem wird klar, dass zu diesem Thema weiterhin Aufklärungsbedarf besteht. Vontobel bekennt sich schon lange zu seiner Verantwortung, einen aktiven Beitrag für eine nachhaltigere Wirtschaft und Gesellschaft zu leisten. Der Weg zu einer klimaneutralen Wirtschaft gehört zu den zentralen Herausforderungen unserer Zeit. Dieser historische Transformationsprozess schafft Chancen für Investoren, birgt aber auch Risiken. Als global agierendes Investmenthaus sind wir mit unseren privaten und institutionellen Kunden in einem aktiven Dialog – zu bekannten und zu künftigen Risiken und Chancen. Für sie ist es entscheidend, dass unsere nachhaltigen Anlagelösungen finanziellen Erfolg erzielen und ihnen die Möglichkeit geben, ihre Investitionsentscheidungen an spezifischen Anlagezielen und persönlichen Werten auszurichten.

Seit März 2021 ist die «Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor» (Sustainable Finance Disclosure Regulation, abgekürzt SFDR) als Teil des EU-Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums in Kraft.

Als global agierender Finanzexperte fallen nicht alle unsere Produkte in den Geltungsbereich dieser europäischen Regulierung. Doch im Sinne der Transparenz und Vergleichbarkeit haben wir beschlossen, alle Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, nicht nur nach unseren eigenen Produktkategorien «Integrated ESG» und «Sustainable», sondern auch nach SFDR zu klassifizieren. Bei den Anlagelösungen, die der Regulierung nicht unterliegen, wenden wir die Klassifizierung sinngemäss an. Im Berichtsjahr wurden Vontobel Asset Management und TwentyFour Asset Management ausserdem Erstunterzeichner des UK Stewardship Code 2020. Unterzeichner dieses anspruchsvollen Standards müssen dem britischen Financial Reporting Council einen Bericht zur Prüfung vorlegen.

Auch über unsere Branchenverbände setzen wir uns aktiv für eine Stärkung des Finanzplatzes Schweiz als Kompetenzzentrum für nachhaltiges Investieren ein. 2021 haben wir die – für den Finanzplatz bedeutende – Vereinigung der Schweizerischen Assetmanagement- und Vermögensverwaltungsbanken (VAV) bei der Erarbeitung von 16 Prioritäten im Bereich Sustainable Finance aktiv unterstützt. Diese Initiative zeigt auf, wie sich die Mitglieder konkret dafür einsetzen, dass die Ziele des Pariser Klimaabkommens erreicht werden.

Vontobel hat 2021 seine Sustainability Governance weiterentwickelt. Im konzernübergreifenden Corporate Sustainability Committee sind nun alle relevanten Kundenbereiche und Expertencenter auf Managementebene vertreten. Parallel dazu hat Vontobel seine Sustainability-Positionierung um sechs Commitments ergänzt, die unseren Beitrag zu einer nachhaltigeren Wirtschaft und Gesellschaft festlegen. Weitere Informationen dazu finden Sie auf Seite 110 im Abschnitt Unternehmensführung.

Viele Herausforderungen werden uns auch im nächsten Jahr begleiten. Allerdings erkennen wir darin vor allem neue Chancen – für Vontobel, seine Mitarbeitenden und Kunden sowie für Wirtschaft und Gesellschaft.



Dr. Zeno Staub
CEO Vontobel

Nachhaltiges Investieren

Produktportfolio

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Vontobel ist wertorientiertem, langfristigem Handeln und Investieren seit Generationen verpflichtet. Seit den 1990er-Jahren profitieren unsere Kunden von einem breiten Angebot nachhaltiger Anlagelösungen – damit gehören wir zu den Pionieren in diesem Bereich.

Für uns als global agierender Finanzexperte ist die Integration von ESG-Kriterien in das Produkt- und Dienstleistungsportfolio ein zentrales Element unserer Nachhaltigkeitsstrategie. ESG steht dabei für «environmental, social, governance» – zu Deutsch Umwelt-, gesellschaftliche und Governance-Themen. Wir betrachten diese Integration auch als wirksamen Hebel für die nachhaltige Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft. Unsere Kunden sollen hierzu einen Beitrag leisten können, finanziellen Erfolg erzielen und dabei Investmentthemen zur Auswahl haben, die ihren persönlichen Wertvorstellungen und Anlagezielen entsprechen. Dafür arbeiten unsere drei Client Units (Wealth Management, Asset Management, Digital Investing) eng zusammen.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Keine Investitionen in kontroverse Waffen

Alle unsere Investitionen müssen gewisse Mindestanforderungen erfüllen. Streubomben und Landminen sind durch internationale Konventionen geächtet. Vor diesem Hintergrund hat Vontobel bereits 2011 gruppenweite Richtlinien verabschiedet, die Investments in Hersteller von Streubomben und Landminen verbieten. Stringente Prozesse stellen sicher, dass in Fonds, diskretionären Mandaten und Anlageempfehlungen keine Hersteller solcher Waffen enthalten sind.

Unsere Richtlinien zu Streubomben und Landminen finden Sie hier: www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien.

Anlagelösungen

Als global agierender Finanzexperte mit einer langjährigen Erfolgsbilanz bei nachhaltigen Anlagen kann Vontobel interessierten Kunden die Möglichkeit bieten, mit unseren nachhaltigen Anlagelösungen finanziellen Erfolg zu erzielen und ihre Investitionsentscheidungen an spezifischen Anlagezielen und persönlichen Werten auszurichten.

Wir konzentrieren uns auf ein aktives Asset Management und verfügen über ein Multi-Boutique-Modell mit unabhängigen Kompetenzzentren, hochspezialisierten Investmentteams und dedizierten ESG-Analysten. Diese Organisationsstruktur erlaubt uns, die Investmentprozesse der

Boutiquen an die spezifischen Anforderungen der jeweiligen Anlageklassen und Geografien anzupassen und einer klaren Investmentphilosophie zu folgen. Ein universeller ESG-Ansatz vermag diesen unterschiedlichen Anforderungen und Zielen nicht gerecht zu werden. Aus diesem Grund entwickeln wir spezialisierte ESG-Strategien, die auf die jeweilige Anlagestrategie zugeschnitten sind. Mit diesem ESG-Ansatz wurde Vontobel Asset Management 2021 mit dem Scope Award als «Bester Asset Management ESG Spezialanbieter» in der Schweiz ausgezeichnet. Die Analysten der Scope Analysis bewerten die Risiko- und Renditeprofile von Investmentfonds und die Qualität von Asset Managern.

Das ESG Investment Forum ist zuständig für die Koordination der verschiedenen Anlagestrategien mit Nachhaltigkeitsbezug und der übergreifenden Grundsätze und Richtlinien. Es treibt zudem das Thema ESG in allen Anlageteams bei Vontobel voran und tritt einmal im Monat zusammen. Alle Anlageboutiquen sind im Forum vertreten. Der Vorsitzende des ESG Investment Forums ist Mitglied des Vontobel Corporate Sustainability Committee (Seite 110).

Alle unsere Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, basieren auf unserer ESG Integration-Philosophie mit ihren fünf Bausteinen:

- Um ein ganzheitliches Bild von Unternehmen und Emittenten zu erhalten, verlassen wir uns als aktiver Manager generell nicht auf eine einzige Informationsquelle. Deshalb arbeiten wir sowohl mit verschiedenen führenden Anbietern von Nachhaltigkeitsdaten zusammen, z.B. MSCI ESG oder Sustainalytics, als auch mit lokalen oder spezialisierten ESG-Datenanbietern. Unsere Anlagespezialisten nutzen auch den direkten Kontakt mit Unternehmen, um weitere Informationen zu ESG-Aspekten zu erhalten.
- Auf Basis dieser Informationsquellen und unseres eigenen ESG-Research bilden wir uns eine eigene Meinung zu Unternehmen und Themen. Dabei sind unsere ESG-Spezialisten Bestandteil der Anlageteams. Gemeinsam entwickeln sie Prozesse und Instrumente, die auf die jeweiligen spezifischen Ziele einer Strategie zugeschnitten sind.
- Die kontinuierliche Überwachung von ESG-Risiken ist ein wichtiger Bestandteil unseres Risikomanagements. Anlässlich von Researchmeetings diskutieren unsere ESG-Spezialisten und Investmentteams aktuelle ESG-Risiken.
- Wir sind davon überzeugt, dass «Active Ownership» für langfristige Partner Mehrwert schafft, zum Beispiel zwischen Investoren und Management. Dieser Ansatz ist in unserer Richtlinie zur Stimmrechtsausübung und in unserer Engagemenrichtlinie formalisiert. Auf Seite

94 finden Sie mehr zu unseren Active-Ownership-Tätigkeiten.

- Schliesslich legen wir grossen Wert auf Transparenz. Unsere Berichterstattungsmethoden sollen unsere Investmentprozesse korrekt darstellen, den Anforderungen unserer Kunden entsprechen und den verschiedenen Regulationen genügen. Dabei streben wir eine kontinuierliche Verbesserung unserer Reportings an.

Für Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, haben wir zwei Produktkategorien definiert: «Integrated ESG» und «Sustainable». Für die Analyse und Einordnung stellt jede Boutique ihre Anlagelösungen dem ESG Investment Forum vor. Je nach ESG-Investmentansatz und -ziel ordnet das Forum die vorgelegten Anlagelösungen in eine der beiden Produktkategorien ein. Dabei wurden Mindestkriterien für beide Produktkategorien definiert. Bei den «Integrated ESG»-Produkten liegt bei jedem der fünf erwähnten Bausteine der Fokus auf der Analyse von ESG-Risiken und der transparenten Kommunikation darüber, wie diese Risiken unsere Anlageentscheidungen beeinflussen.

Für alle «Sustainable»-Produkte wenden wir zusätzlich werte- und normenbasierte Ausschlüsse von Sektoren an (zum Beispiel Tabak, kontroverse Waffen, Kohleförderung), pflegen einen aktiven Dialog mit den Unternehmen oder anderen Interessengruppen und nehmen unsere Stimmrechte wahr. Manche Strategien gehen noch einen Schritt weiter, wie zum Beispiel unsere Listed-Impact-Lösungen: Sie investieren in Unternehmen, die einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft leisten und die sich aus dieser Transition bietenden Chancen wahrnehmen.

— Aktien

Unsere Aktienlösungen folgen jeweils einer klar definierten Anlagephilosophie, die auf starken Überzeugungen beruht. Die Bereiche Umwelt, Soziales und Governance sind ein wesentlicher Bestandteil unseres Bottom-up-Anlageansatzes.

Die **Quality-Growth-Strategien** investieren mit langfristigen Anlagehorizont und ausschliesslich «long only». Der Investmentphilosophie liegt zugrunde, «erstklassiges Ertragswachstum zu einem angemessenen Preis» zu finden. Ziel sind Renditen auf der Grundlage langfristiger Investitionen in solide Unternehmen mit stabilen Wachstumsraten. Neben dem Wachstum zielt der Ansatz darauf ab, diejenigen ESG-Risiken zu identifizieren und zu verstehen, die das Potenzial der Investments beeinflussen könnten. Dabei wird ESG als eine Palette von realen Risiken und Chancen betrachtet, bei denen die Entscheidungen des

Unternehmensmanagements die langfristigen Renditen für die Anleger beeinflussen können.

Quality Growth betrachtet seinen Ansatz zum Aktienbesitz als «Active Stewardship». Dazu gehört ein regelmässiger Austausch mit Verwaltungsräten, dem Management und anderen Stakeholdern, um das Verständnis für die Stärken und Risiken, die sich im Laufe der Zeit ergeben, zu verbessern. Das Team übt die Stimmrechte unabhängig aus und zwar so, wie nach seiner Ansicht die Investoreninteressen am besten vertreten werden. Dies stellt ein Schlüsselement von «Active Stewardship» dar. Das tiefgehende Research wird von einem engagierten ESG-Team getragen, das sich aus erfahrenen ESG-Analysten mit einem breiten Spektrum an Qualifikationen zusammensetzt, einige davon mit einem Hintergrund im investigativen Journalismus.

Die **mtx-Strategien** beruhen auf der Annahme, dass eine starke positive Korrelation zwischen Verbesserungen der Rendite auf das investierte Kapital (ROIC) eines Unternehmens und seinem Aktienkurs besteht. Wir konzentrieren uns auf eine begrenzte Anzahl von Aktien, deren Kapitalrendite (ROIC) und Branchenposition im ersten Quartil angesiedelt sind und die mit einem Abschlag zu ihrem inneren Wert gehandelt werden. Dabei untersuchen wir für alle gemäss den mtx-Strategien verwalteten Vermögen, ob ESG-Daten für die Alpha-Quelle der Anlagestrategie in einer ausgewählten Gruppe performancestarker Aktien massgeblich sind und ob die ESG-Performance «ROIC-unterstützend» wirken kann. Kern dieses ESG-Integrationsansatzes sind unsere internen Mindeststandards, das «Minimum Standard Framework» (MSF). Sektorspezifische MSF mit bis zu 25 wesentlichen, potenziell auf künftige Cashflows wirkenden ESG-Faktoren helfen uns bei der Bewertung der für die Unternehmen bestehenden Chancen und Risiken im Zusammenhang mit ESG. 2021 haben wir unseren Ansatz hinsichtlich der ESG-Analyse von chinesischen A-Shares angepasst und gestärkt.

Für Kunden mit einem Fokus auf die Schweiz bietet das Team **Swiss Equities** seit über 20 Jahren nachhaltige Anlagelösungen an und verfügt über ein breites Spektrum an verschiedenen Strategien. Beim «Integrated ESG» Ansatz bilden ESG-Kriterien einen Bestandteil des Anlageprozesses. Hier beurteilen die Analysten die Unternehmen sowohl aus finanzieller als auch aus nachhaltiger Perspektive. Dafür erfassen die Analysten – ähnlich dem mtx-Ansatz – qualitative ESG-Informationen für alle Portfoliotitel. Dabei erhalten die ESG-Kriterien je nach Branche unterschiedliche Gewichtungen. Bei den dediziert nachhaltigen Anlagelösungen werden zusätzlich Ausschlusskriterien festgelegt und «Best-in-Class»-Ansätze verfolgt.

Dabei arbeiten Analysten und Portfolio Manager primär mit externen Nachhaltigkeitsratingagenturen wie Inrate oder Ethos zusammen. Das Team betreut eines der grössten Portfolios aktiv verwalteter Schweizer Aktien im Bereich nachhaltiges Investieren.

Die **Listed-Impact-Equity-Strategien** greifen gezielt weltweite Herausforderungen wie Klimawandel, Rohstoffknappheit, Bevölkerungswachstum oder Verstärkung auf. Die Strategie mit Fokus auf Clean Technology investiert in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen helfen, die Umweltauswirkungen von Prozessen, Gebäuden und Infrastruktur zu reduzieren. Dies lässt sich auf verschiedene Arten messen. Wir beurteilen beispielsweise die Energieeinsparungen aufgrund innovativer Produktentwicklungen oder optimierter Prozesse, zum Beispiel durch energieeffiziente Elektromotoren, die Gewichtsreduktion im Transportwesen oder den Einsatz von leistungsfähigen Prozessoren. Dabei betrachten wir die gesamte Wertschöpfungskette solcher Produkte und Dienstleistungen, da die grösste Umweltbelastung oft in der Nutzungsphase anfällt. Darüber hinaus haben wir zusammen mit dem Beratungsunternehmen ISS ESG eine Methode zur Messung potenziell vermiedener CO₂-Emissionen («Potential Avoided Emissions», PAE) entwickelt. Dieser lösungsorientierte Ansatz untersucht den erwarteten Beitrag zur Verringerung der CO₂-Emissionen in der Gebrauchsphase gegenüber einem konventionellen Produkt oder Prozess. Ziehen wir ein Unternehmen für eine Investition in Erwägung, beurteilen die verantwortlichen Analysten neben finanziellen und Standard-ESG-Kriterien auch den Beitrag zur Erreichung der UN Sustainable Development Goals (SDGs) und die Quantifizierung der positiven Wirkung anhand von uns definierter Kennzahlen. Ein «Impact Calculator», der auf unserer Website bei den entsprechenden Produkten zur Verfügung steht, veranschaulicht die potenziellen Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen auf die Umwelt. 2021 haben wir unser Angebot um eine Strategie erweitert, die neben ökologischen Herausforderungen auch den gesellschaftlichen Wandel betrachtet. Dabei investieren wir in Unternehmen, die innovative Lösungen zur Bewältigung von Herausforderungen wie Bevölkerungswachstum, Überalterung, Gesundheitsversorgung und Nahrungsmittelverteilung bieten. Die Strategie baut auf dem seit über einem Jahrzehnt bewährten Investment- und Impact-Ansatz unserer umweltorientierten Strategie auf.

— Anleihen

Bei der Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen wenden wir eine Reihe von Nachhaltigkeitsansätzen an, die verschiedenen Kundenanforderungen genügen und

die Eigenschaften diverser Fixed-Income-Marktsegmente berücksichtigen.

In den **Fixed-Income-Strategien** sind ESG-Faktoren Teil der fundamentalen Risikoanalyse für Länder und Unternehmen über alle verwalteten Portfolios hinweg. Auf Unternehmensseite berücksichtigen wir neben Finanzdaten auch ESG-Faktoren und beurteilen deren Einfluss auf Kreditqualität und Kreditrating. Bei Länderanalysen fliessen für staatliche Emittenten neben Makrodaten und politischen Analysen auch ESG-Faktoren ein, um deren Auswirkung auf die Bonität eines Landes abzuschätzen. Wir stützen uns auf Daten und Informationen von anerkannten ESG-Researchagenturen, die wiederum durch Nachforschungen unserer eigenen Kredit- und ESG-Spezialisten vertieft werden. Insbesondere bei schwerwiegenden ESG-Kontroversen führen wir zusätzlich ein Engagement durch, um Verbesserungen zu erreichen. Unser qualitatives Research differenziert uns von einem passiven Ansatz, bei dem Nachhaltigkeit rein quantitativ umgesetzt wird. Bei unseren dedizierten Nachhaltigkeitsstrategien bilden neben der finanziellen Performance auch soziale und ökologische Merkmale einen Schwerpunkt. Vier Themen – Grundbedürfnisse, «Empowerment», Umweltkapital und Klimawandel – bilden unsere nachhaltige Landkarte, für welche wir relevante ESG-Indikatoren festgelegt haben. Jede nachhaltige Anlagestrategie bezieht sich auf ein ausgewähltes Fokusthema. Hauptmerkmal unserer Green-Bond-Strategie ist die sorgfältige Selektion ökologisch nachhaltiger Projekte, beispielsweise in den Bereichen Solarenergie oder klimafreundlicher Transport, um den grösstmöglichen Beitrag in Form von vermiedenen Treibhausgasen zu erzielen. Neben Renditechancen bietet diese Strategie unseren Kunden die Möglichkeit, in Projekte mit einem messbaren Beitrag zum Klimaschutz zu investieren.

Unsere Tochtergesellschaft **TwentyFour Asset Management** (TwentyFour) verwaltet alle Portfolios anhand eines ESG-Integrationsansatzes. Dabei werden ESG-Faktoren zusammen mit herkömmlichen Kreditmetriken in einer proprietären Relative-Value-Datenbank bewertet. Für das nachhaltige Fondsangebot von TwentyFour kommen weitere Integrations- und Screeningmethoden zum Einsatz. Investitionen in Unternehmen, die in erheblichem Umfang Tabak, Alkohol, kontroverse Waffen, Glücksspiel, Pornografie und CO₂-intensive Energie produzieren oder Tierversuche zu kosmetischen Zwecken durchführen, werden vermieden. Weiter prüft TwentyFour die Unternehmen mit einem umfassenden Analyseprozess und investiert nur in Unternehmen, deren ESG-Scores gemäss dem hauseigenen Bewertungsmodell in den oberen zwei Dritteln liegen.

Engagement ist ein zentrales Element für Fixed-Income-Investoren, die nicht wie Aktionäre abstimmen können, und TwentyFour ist überzeugt, durch aktives Engagement das Verhalten von Unternehmen beeinflussen zu können. Die Engagementaktivitäten werden auf der Website veröffentlicht und in die regelmässige Kundenberichterstattung aufgenommen. TwentyFour Asset Management LLP ist Unterzeichner des UK Stewardship Code 2020 und der UN PRI.

— Multi-Asset

Seit 2018 gelten für die zugrunde liegenden Wertpapiere aller Mandate des **Global Balanced Solutions**-Teams verbindliche ESG-Mindeststandards. In diesem Zusammenhang schliessen wir bestimmte Rüstungsfirmen aus, wobei wir uns auf die Ausschlusslisten des Schweizer Vereins für verantwortungsvolle Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) und von Vontobel stützen. Dieser Ansatz schliesst insbesondere risikoreiche Wertpapiere aus, verbessert das Risikomanagement und erlaubt die Zusammenstellung robuster Portfolios. Wir vertrauen auf die Erfahrung unserer eigenen ESG-Analysten, die ebenfalls die Anerkennung externer Agenturen findet. Natürlich bleibt der bestehende und bewährte «Best in Class»-Ansatz eine tragende Säule unseres Multi-Asset-Angebots, das sich an Kunden richtet, die Wert auf einen stärkeren Nachhaltigkeitsfokus legen. Hier müssen Unternehmen in kritischen Sektoren strengere Anforderungen erfüllen. Darüber hinaus kommen individuelle wertbasierte Ausschlusskriterien in massgeschneiderten Lösungen zur Anwendung.

Bei den quantitativen Multi-Asset-Fonds besteht das Basisportfolio aus Anleihen mit einem Mindest-ESG-Rating. Die aktiven Positionen werden mittels Indexanlagen aufgebaut. Hier beobachten wir den Markt für nachhaltige Indizes und berücksichtigen entsprechende Produkte mit ausreichender Liquidität.

In der **Vermögensverwaltung für Privatkunden** sind zwei dedizierte nachhaltige Mandate Teil unserer Produktpalette. Bei der ersten Mandatslösung handelt es sich um ein sogenanntes Multi-Asset-Mandat, einer Standardlösung, basierend auf drei von Vontobel vorgegebenen nachhaltigen Anlagestrategien – Konservativ, Ausgewogen und Wachstum – jeweils passend zum Risikoprofil des Kunden. Diese Mandatslösung investiert gemäss Nachhaltigkeitskriterien über Kollektivanlagen (Fonds und Zertifikate) in die Anlageklassen Liquidität, Anleihen und Aktien und ist über verschiedene ESG-Ansätze hinweg diversifiziert. Das Mandat baut auf einer soliden und langfristig ausgerichteten, strategischen Vermögensallokation als robustem Fundament auf. Darüber hinaus setzen wir auf sogenannte «High Conviction»-Themen, das heisst auf nachhaltige Anlagethemen mit hoher Überzeugungskraft (wie bei-

spielsweise «Saubere Technologien», «Wasser» und «Gesunde Lebensweise»).

Bei der zweiten Mandatslösung handelt es sich um ein individuelles Mandat gemäss den Vorgaben des Kunden hinsichtlich Nachhaltigkeitskriterien, Anlagestrategie und Einsatz von Anlageklassen und Finanzinstrumenten. Ein spezialisiertes Portfolio-Management-Team ist für die Verwaltung der Mandate verantwortlich. In persönlichen Gesprächen mit den Kunden erörtern unsere Berater zusammen mit dem Portfolio Manager und Nachhaltigkeitsexperten regelmässig die Entwicklung des Portfolios bezüglich finanzieller Rendite sowie positiver ökologischer und sozialer Wirkung.

— Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen

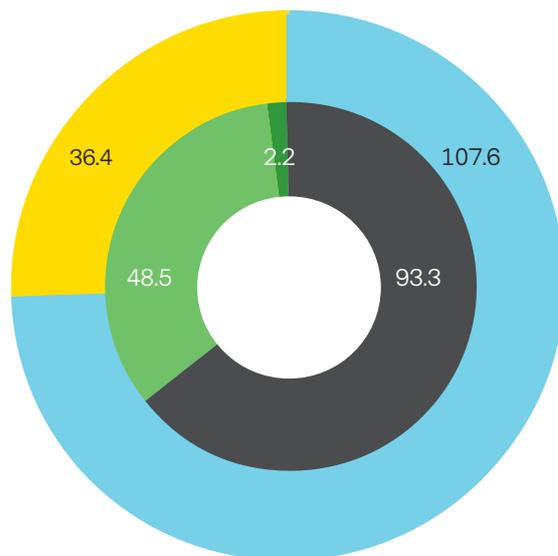
Im März 2021 ist die «Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor» (Sustainable Finance Disclosure Regulation, abgekürzt SFDR) als Teil des EU-Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums in Kraft getreten. Die Bestimmungen haben wir bei denjenigen Produkten, die in den Geltungsbereich der Regulation fallen, implementiert. SFDR unterteilt Finanzprodukte in drei Kategorien:

- Finanzprodukte, bei denen Transparenz über den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken geschaffen wird (Artikel 6).
- Finanzprodukte mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen (Artikel 8).
- Finanzprodukte, bei denen eine nachhaltige Investition angestrebt wird (Artikel 9).

Als global agierender Finanzexperte fallen nicht alle unsere Produkte in den Geltungsbereich der europäischen SFDR. Ein einheitliches, international anerkanntes Rahmenwerk für Finanzprodukte, die ESG-Kriterien berücksichtigen ist derzeit nicht vorhanden. Im Sinne der Transparenz und Vergleichbarkeit haben wir alle Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, nach SFDR klassifiziert. Bei den Anlagelösungen, die SFDR nicht unterliegen, wurde die Klassifizierung sinngemäss angewandt (Grafik).

Da 2020 die ausgewiesenen Produktkategorien neu definiert und die Anforderungen an bestehende Produkte geschärft wurden, sind die Zahlen von 2019 nur bedingt mit den Folgejahren vergleichbar. Weitere Informationen zu den Produktkategorien im Abschnitt «Anlagelösungen» (Seite 87).

Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen¹



Vontobel Kategorien

- Integrated ESG
- Sustainable

SFDR Kategorien²

- Artikel 6 (ESG-Risiken berücksichtigt)⁴
- Artikel 8 (ESG-Merkmale beworben)
- Artikel 9 (nachhaltige Investition angestrebt)

IN MRD. CHF	2021	2020	2019
Sustainable	36,4	30,4	30,5
Integrated ESG	107,6	95,9	-
Total	144,0	126,3	-

IN % DER AUM ³	2021	2020	2019
Sustainable	14,9	13,8	15,3
Integrated ESG	44,2	43,7	-
Total	59,1	57,5	-

- 1 Ohne Structured Solutions
- 2 Im Sinne der Transparenz und Vergleichbarkeit haben wir alle Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen, nach SFDR klassifiziert. Bei den Anlagelösungen, die SFDR nicht unterliegen, wurde die Klassifizierung sinngemäss angewandt.
- 3 Verwaltete Vermögen, siehe Seite 11.
- 4 Artikel 6 der 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 der SFDR, bei denen ESG-Kriterien berücksichtigt werden.

— Structured Solutions

Vontobel zählt seit Jahren mit seinen strukturierten Lösungen zu den führenden Emittenten in der Schweiz und in Europa. Einerseits bieten wir aktiv verschiedene strukturierte Lösungen zu nachhaltigen Themen an. Andererseits haben unsere Kunden die Möglichkeit, individuelle Produkte auf nachhaltige Basiswerte zu strukturieren. Bei der Definition und Umsetzung von ESG-Kriterien greifen wir auf die Expertise interner Spezialisten sowie auf externe ESG-Ratings und -Datenprovider zurück.

Bei themenbasierten, öffentlich angebotenen Anlageprodukten ist der jeweilige ESG-Ansatz im Termsheet ausgewiesen. Diese thematischen ESG-Anlageprodukte bieten wir über die Online-Produktplattform «derinet» an. Produkte mit nachhaltigen Basiswerten sind auf derinet mit dem ESG-Logo gekennzeichnet. Interessierte Anleger können sich diese über den entsprechenden Filter in der Produktsuche anzeigen lassen. derinet bietet die Möglichkeit, auf einem zentralen Marktplatz der breiten Öffentlichkeit Produkte anzubieten. Dadurch ist es möglich, nachhaltige Produkte in einer grossen Community zu platzieren. Die Nachfrage nach solchen Lösungen ist stetig wachsend. Per Ende 2021 waren CHF 326,1 Millionen in von uns emittierte Produkte investiert, verglichen mit CHF 258,5 Millionen Ende 2020.

Neben der klassischen Palette von Anlage- und Hebelprodukten zählen zu den angebotenen Lösungen Indices, die Themen abbilden wie Klimawandel, Wasserstoff als Energieträger, Nachhaltigkeits-Leader, Fleischalternativen, Kreislaufwirtschaft, Diversität usw. Nachfolgend eine Auswahl aus unserer Palette nachhaltiger Themeninvestments:

Vontobel ist einer der Marktführer im Research zu Schweizer Aktien. ESG-Kriterien sind bei unseren Analysten direkt in die Bewertungsmethode für die abgedeckten Aktien integriert. Der Vontobel Swiss ESG Research Index wird über ein Open End Tracker-Zertifikat angeboten und bildet die Entwicklung der 25 Schweizer Aktien mit der höchsten ESG-Bewertung und einem «Hold» oder «Buy» Rating unserer Analysten ab.

Das Zertifikat auf den Vontobel Impact for Good Index ermöglicht die Partizipation an Unternehmen, die es sich zum Ziel gesetzt haben, in den Bereichen Gesundheit, Bildung, Armutsbekämpfung und Umwelt eine positive ökologische und soziale Wirkung zu erzielen. Die im Zertifikat berücksichtigten Unternehmen bieten Produkte und Dienstleistungen an, die das Leben der Konsumenten nachhaltiger gestalten, die Umwelt schützen und die Gründung innovativer Start-ups fördern.

Wasser wird vielerorts als selbstverständlich vorhandenes Gut angesehen. Doch ist die Wasserversorgung in vielen Regionen dieser Welt ungenügend und das Problem viel weitreichender als vermutet. Die Strategie des Vontobel Aqua Index besteht darin, Aktien von Unternehmen auszuwählen, die kommerzielle Lösungen zu Herausforderungen wie Wasserknappheit und Wasserverschmutzung anbieten.

Für das Universum des Climate Impact Index werden Unternehmen ausgewählt, welche zur Bekämpfung des Klimawandels beitragen. Weitere ESG-Kriterien werden in die Analyse mit einbezogen. Das Portfolio besteht aus Unternehmen in Themenbereichen wie Photovoltaik, Windenergie, Wärmedämmung, Recycling, nachhaltige Forstwirtschaft, Elektromobilität, effizienter Wasserverbrauch oder öffentliche Verkehrsinfrastruktur.

Mit dem MSCI World IMI Select Sustainable Impact Top 20 Index partizipieren Anleger an der Performance von Unternehmen, deren Kerngeschäft zur Erreichung von mindestens einem der von den Vereinten Nationen definierten Nachhaltigkeitsziele beiträgt (UN Sustainable Development Goals, SDGs).

Beim Solactive Global Sustainability Leaders Performance Index erhalten Anleger Zugang zu einem dynamischen Index mit 20 Aktientiteln, die nach strengen ESG-Kriterien halbjährlich ausgewählt werden. Die Unternehmen werden nach einem Best-in-Class-Ansatz ausgewählt und kontroverse Titel ausgeschlossen.

Anlageberatung

In der Anlageberatung unterstützen wir unsere Privatkunden bei Investitionen in Aktien, Anleihen oder Kollektivanlagen, die dem Nachhaltigkeitsansatz von Vontobel Wealth Management entsprechen und von Anbietern von Primär- oder Sekundär-Research und von unserem internen Fondresearch abgedeckt werden.

Um unseren Kunden systematisch und effizient eine nachhaltige Anlageberatung zu bieten, haben wir unser Angebot durch internes und externes ESG-Research und durch ESG-Analysen erweitert. Diese Informationen stehen allen Relationship Managern und Anlageberatern in unserem webbasierten Tool zur Verfügung. Relationship Manager und Anlageberater können das Anlageuniversum nicht nur nach Fundamentalanalysen, sondern auch nach ESG-Bewertungen und kontroversen Beteiligungen in Kombination mit der Liste der Empfehlungen für nachhaltige und ESG-Anlagen durchsuchen. Unser Team von Schweizer Aktienanalysten hat ESG-Kriterien vollständig in die Unternehmensbewertung integriert und unterstützt die Anlage-

beratung mit gründlicher Beratung über Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf Schweizer Aktien.

Zusätzlich sind ESG-Kriterien in unsere Systeme integriert, was eine systematische Überwachung der Kundenportfolios ermöglicht und eine aktive Kommunikation und angemessene Beratung unterstützt. Zurzeit sind wir dabei, unsere Relationship Manager und Anlageberater mit dem Zertifikat ESG for Client Advisors (ESG-CA) von AZEK zu zertifizieren, um so die interne ESG-Expertise auszubauen.

All dies ermöglicht es den Relationship Managern und Anlageberatern, nachhaltige Portfolios effizienter und systematischer zusammenzustellen und unseren Kunden laufend ausführliche Beratung über die Nachhaltigkeit von Anlagen zur Verfügung zu stellen. Wir unterstützen unsere Kunden nicht nur mit nachhaltigen Anlageideen, sondern mit einer umfassenden, ganzheitlichen Portfoliobetrachtung, die das gesamte Exposure gegenüber ESG-Risiken und -Chancen berücksichtigt und gleichzeitig mit dem Marktausblick von Vontobel und dem entsprechenden Risikoprofil im Einklang steht.

Wir bieten unseren Kunden mit nachhaltigen Lösungen die Möglichkeit, ihre Anlageentscheidungen an ihren persönlichen Werten auszurichten, sich an Lösungen für eine nachhaltige Zukunft zu beteiligen und gleichzeitig die ESG-Risiken in ihren Portfolios zu reduzieren.

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.

Kundenkommunikation

Unsere Anleger erhalten umfassende Informationen über die Anlageprozesse, ESG-Ansätze und Auswahlkriterien der individuellen Fonds und Mandate, basierend auf der jeweiligen Anlagepolitik. Beispiele sind Methodik-Whitepapers, Benchmark-Vergleiche, Impact-Reports (inkl. CO₂-Berichterstattung) oder Auswirkungen auf Grundlage der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs). Auch für die zugrunde liegenden Einzelpositionen stellen wir ESG-Profile und -Bewertungen bereit. Dabei streben wir eine kontinuierliche Verbesserung unserer Reportings an.

Mit der zunehmenden Verbreitung von Produkten, die ESG-Kriterien berücksichtigen, wächst auch die Zahl der Optionen und Ansätze. Das von uns kreierte «Act ESG»-Symbol führt auf unseren Websites und Publikationen zu

ESG-relevanten Inhalten und lädt Kunden und Interessierte ein, sich mit nachhaltigem Investieren auseinanderzusetzen. Zum Beispiel haben wir im Dezember in unserer aktuellen Umfrage «ESG: Die Hürden überwinden» weltweit über 200 Finanzberater dazu befragt, wie sie die zukünftige Nachfrage nach ESG-Produkten einschätzen. Der grösste Teil von ihnen ist der Ansicht, dass sie mit ESG-Produkten neue Kunden gewinnen können und das Thema die Kundenbeziehung stärkt. Dennoch integrieren nur wenige das Thema in den Beratungsprozess.

In unserer dritten Ausgabe des «ESG-Wissensbarometers» gehen wir der Frage nach, wie sich die Einstellung der Anleger angesichts der «neuen Normalität» entwickelt hat: Die Pandemie, der Klimawandel und Themen wie Vielfalt, Gleichberechtigung und Integration haben das Bewusstsein für Nachhaltigkeit (ESG) in den vergangenen Jahren geschärft. Wir haben über 5000 Endanleger aus 16 Märkten befragt, wie sich aus ihrer Sicht nachhaltige Anlagen in den vergangenen zwölf Monaten entwickelt haben und ob sie planen, ihren Nachhaltigkeitsansatz in Zukunft anzupassen. Die Ergebnisse haben gezeigt, dass die Bekanntheit von nachhaltigen Anlagemöglichkeiten gewachsen ist und das Thema bei Anlageentscheidungen eine immer grössere Rolle spielt. Noch immer sind jedoch 60 Prozent der Befragten der Meinung, dass zu wenige Unternehmen ihre gesellschaftliche Verantwortung ernst nehmen.

Auch in diesem Jahr haben wir im Frühjahr und Herbst zum Livestream «Nachhaltig anlegen» eingeladen. Grundlage sind die Studien zum Thema ESG, die unser Analytistenteam veröffentlicht.

Schulungen

Um das Thema Nachhaltigkeit bzw. ESG in der Kundenberatung zu verankern, nehmen sämtliche Kundenberaterinnen und -berater sowie Investment Consultants am Kurs ESG for Client Advisors (ESG-CA) der AZEK teil. Dieser Lehrgang wird mit einer Zertifikatsprüfung abgeschlossen, sodass ein hoher und einheitlicher Ausbildungsstandard sichergestellt wird.

Gezielt geschult wurde die Einführung der neuen EU-Regulierung zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) und deren Auswirkung auf unsere Produkte, Prozesse und Kommunikation.

2021 haben 42 Personen das Vontobel Curriculum für Kundenberaterinnen und -berater abgeschlossen. Dieser speziell für Vontobel Wealth Management entwickelte Lehrgang umfasst vier Tage Präsenzs Schulungen sowie rund 25 Stunden Online-Training zu den Themen Finan-

zen, Regulierung und Beratungskompetenzen. Ein wesentlicher Bestandteil ist die Vermittlung von Wissen zu nachhaltigem Investieren und ein Ausbau des Verständnisses dieses Themenbereichs im gesamten Wealth Management.

On-the-job-Trainings sind ein effektives Werkzeug, um das Wissen um ESG-Themen in den Investmentteams zu vergrössern und zu verankern: Durch die enge und tägliche Zusammenarbeit zwischen ESG-Analysten, Finanzanalysten und Portfolio Managern fördern wir den kontinuierlichen Wissensaustausch. Bei Researchmeetings werden allgemeine Entwicklungen im Bereich ESG diskutiert. Zudem laden wir regelmässig Spezialisten unserer externen ESG-Researchanbieter ein, um eine neue Sichtweise auf relevante Themen einzubringen.

Schulungen zu ESG-Strategien und allgemeine Schulungen zu ESG-Themen werden regelmässig in die obligatorischen Global-Sales-Trainings integriert.

2021 haben wir nachhaltiges Investieren wieder im Rahmen der Schulung für neue Mitarbeitende im Wealth Management («WM Entry Training») vorgestellt. Das mehrtägige Einführungsprogramm führt sie in das Unternehmen ein und bereitet sie bestmöglich auf ihre anspruchsvolle Aufgabe vor.

Allen Interessierten stehen zudem in unserer Vontobel Academy vier E-Learning-Module des Branchenverbandes Swiss Sustainable Finance in deutscher und englischer Sprache zur Verfügung. Die Module erklären kompakt, wie Nachhaltigkeit für Unternehmen – und damit auch für Investoren – Mehrwert schafft.

**103-3 Beurteilung des Managementansatzes
FS6 Prozentuale Zusammensetzung des Portfolios für
die Geschäftsbereiche nach spezifischer Region,
Grösse und Branche**

Siehe hierzu Seiten 21 und 211–213.

**FS8 Produkte und Dienstleistungen, die für einen
speziellen ökologischen Nutzen entwickelt wurden**

**FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem
Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder
gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde**

Insgesamt verwaltete Vontobel per 31. Dezember 2021 CHF 144 022 Millionen Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen (ohne Structured Solutions).

Siehe hierzu «Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen» auf Seite 90 und Grafik auf Seite 91.

Active Ownership

**103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas
und seiner Abgrenzung**

Materielle ESG-Themen können den Erfolg eines Unternehmens und somit seine Fähigkeit für künftige Investitionen und Wachstum beeinflussen. Bei Vontobel sind wir überzeugt, dass aktive Eigentümerschaft einen positiven Einfluss auf die Werte und Verhaltensweisen eines Unternehmens hat und seinen langfristigen Beitrag zu einer nachhaltigeren Volkswirtschaft und Gesellschaft sowie zum Umweltschutz verstärken kann.

**103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile
Stimmrechtsausübung**

Vontobel arbeitet mit spezialisierten Researchdienstleistern zusammen, die die Portfolio Manager mit ihrem Research und ihren Abstimmungsempfehlungen unterstützen. Die endgültige Entscheidung trifft aber der Portfolio Manager in Abstimmung mit der entsprechenden Verwaltungsgesellschaft.

Für unsere Fonds nehmen wir die Stimmrechte wenn möglich wahr. Dabei arbeiten wir mit Proxy-Voting-Dienstleistern zusammen.

Vontobel hat die Richtlinien der Proxy-Voting-Dienstleister geprüft und genehmigt. Ebenso wird regelmässig eine Due Diligence der in Anspruch genommenen Dienstleistungen durchgeführt. Die Proxy-Voting-Dienstleister nutzen ihr eigenes Research, um Empfehlungen zur Ausübung der Stimmrechte abgeben zu können. Unsere Portfolio Manager und Analysten erhalten Benachrichtigungen über bevorstehende Generalversammlungen, inklusive Abstimmungsempfehlungen, die auf den standardisierten und von Vontobel genehmigten Proxy-Voting-Anbieterrichtlinien beruhen. Die Portfolio Manager und Analysten können die Abstimmungsempfehlungen prüfen, und wenn sie damit einverstanden sind, stimmt Vontobel entsprechend ab. Sollten sie anderer Meinung sein, weil die Standardempfehlung nicht ihren fundierten Kenntnissen des betreffenden Unternehmens und seines Managements entspricht, kann das Votum zu einem Traktandum geändert werden. Dieses Verfahren stellt sicher, dass wir unseren Abstimmungspflichten nachkommen und unsere Analysten und Portfolio Manager die Befugnis behalten, Entscheidungen im Interesse unserer Anleger zu treffen.

Weitere Informationen zu unserer Stimmrechtsausübung finden Sie unter: am.vontobel.com/sustainable-investing.

Engagement

Wir sind der Auffassung, dass aktive Zusammenarbeit mit Unternehmen essenziell für nachhaltiges Investieren ist. Vontobel übt daher sowohl direkte als auch indirekte Engagements aus.

Unsere Analysten und Portfolio Manager suchen im Rahmen ihrer fundamentalen Analyseaktivitäten informell den Dialog zu relevanten Themen mit dem Management verschiedener Unternehmen. Nicht alle Unternehmensberichte und nicht alle unsere Researchanbieter decken ESG-Themen ab. Deshalb führen wir Engagements zu Fakten und Daten durch, um die Nachhaltigkeitsleistung und -standards eines Unternehmens (zum Beispiel Governance-Richtlinien oder ökologische Leistung) besser zu verstehen. Hierzu gehört auch die Bewertung der Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen auf die Umwelt – wobei wir besonderes Augenmerk darauf legen, ob diese zur Reduktion oder Eliminierung von CO₂-Emissionen beitragen können.

Mit diesen Engagements ermuntern wir Unternehmen, ihre Risikomanagementstandards und ESG-Reportings allgemein zu verbessern und zu den Auswirkungen ihrer Produkte über den gesamten Lebenszyklus zu berichten. Für die Listed-Impact-Strategien wurde im Zusammenhang mit unserem jährlichen Impact Report an alle Unternehmen im Fonds ein Fragebogen verschickt. Darin erläuterten wir unsere Anfrage nach Daten für die neun Umweltindikatoren des Impact Reports. Über 30 Unternehmen haben sich 2021 die Zeit genommen, die Umfrage zu beantworten. Dadurch konnten wir die Umweltindikatoren mit den entsprechenden Daten der Firmen aktualisieren.

Zusätzlich zu den direkten Engagementaktivitäten wurden für unsere mtX- und Listed-Impact-Strategien auch kollaborative Engagements durch einen in diesem Bereich spezialisierten Dienstleister ausgeübt. Die Zusammenarbeit mit dem Anbieter stärkt unsere Position, weil sie uns die Kooperation mit anderen Anlegern erlaubt. So konnten wir einen grösseren Einfluss ausüben, als es unser eigenes Anlagevolumen gestatten würde.

103-3 Beurteilung des Managementansatzes FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen

Vontobel veröffentlicht jedes Jahr einen «Voting & Engagement Report» (www.vontobel.com/voting). Beispiele zu Engagements können diesem Bericht entnommen werden. Der Bericht für 2021 erscheint Mitte 2022.

Weitere Informationen zu nachhaltigem Investieren bei Vontobel finden Sie unter: www.vontobel.com/nachhaltiges-investieren.

Ökonomische Nachhaltigkeit

Wirtschaftliche Leistung und indirekte ökonomische Auswirkungen

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Wir werden unserer unternehmerischen Verantwortung gerecht, indem wir die Bedürfnisse unserer Kunden sowie unsere Risiken im Blick haben und langfristig wirtschaftlich erfolgreich sind. Auf dieser Basis und unter Einhaltung ethischer Geschäftsstandards leisten wir einen Beitrag für die Volkswirtschaft.

Bei Vontobel hat die Verantwortung für die Gesellschaft und damit auch das Engagement für das Gemeinwesen eine lange Tradition. Eingebunden in ein globales Wirtschaftssystem profitiert das Unternehmen in seinem Heimmarkt von vorbildlichen Rahmenbedingungen – sei es im Hinblick auf hohe Ausbildungsstandards, die gute Infrastruktur oder politische Stabilität. Daher tragen wir für das Gemeinwohl und die Stabilität der Gesellschaften, in denen wir tätig sind, Verantwortung und investieren hier in vielfältige Initiativen und Projekte.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Als Arbeitgeber und Steuerzahler sowie als aktiver Teilnehmer am Wirtschaftsleben, zum Beispiel als Einkäufer und Investor, tragen wir an unseren Standorten zur regionalen Wertschöpfung bei. Dazu zählen die jährlich abzugebenden Unternehmenssteuern genauso wie die Bezahlung von Löhnen und die Bereitstellung von innovativen und nachhaltigen Finanzdienstleistungen für private und institutionelle Kunden. Auch der effiziente Umgang mit Energie und Ressourcen, unser Engagement für das Gemeinwohl und der öffentliche Dialog zur Rolle der Finanzdienstleister leisten dazu einen Beitrag.

Bereits seit 2004 können unsere Kunden über die Vontobel Spendenstiftung verschiedene Projekte in den Bereichen Soziales, Kultur, Ökologie, Bildung und Medizin fördern.

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

201-1 Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert

Die Wertschöpfung nahm gegenüber dem Vorjahr um rund 25 Prozent zu, die fiskalischen Abgaben erhöhten sich um gut 30 Prozent. Die Zuversicht des Verwaltungsrates auf die eingeschlagene Strategie und das aktive Kapitalmanagement von Vontobel finden Ausdruck in der beantragten Dividende von CHF 3.00 (Vorjahr CHF 2.25). Informationen zum Betriebsergebnis finden sich auf Seite 122.

Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert

MIO. CHF	2021	2020	2019
Wertschöpfung ¹	1 209,8	967,2	945,5
Fiskalische Abgaben ²	90,3	68,9	46,6
Dividende für das Geschäftsjahr ³	167,7	127,1	126,5

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

201-3 Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne

Informationen zum Vorsorgeaufwand und zu Verbindlichkeiten aus Pensionsplänen finden sich in den Tabellen auf den Seiten 157 und 174.

203-1 Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen

2021 richtete die Vontobel Spendenstiftung insgesamt Spenden und Vergabungen in Höhe von rund CHF 369 600 aus (2020: CHF 552 500). Im Berichtsjahr unterstützte die Spendenstiftung unter anderem ein Projekt der Organisation FREETHEBEES zur Bereitstellung von grösseren Baumhöhlen für den Schutz und die Förderung von wildlebenden Honigbienen. Weitere Informationen: www.freethebees.ch.

Vontobel hat im Berichtsjahr zudem Spenden in der Höhe von CHF 193 800 getätigt. Davon ging ein namhafter Betrag an die Klimastiftung Schweiz und an das Internationale Komitee vom Roten Kreuz (IKRK). Mit unserer jährlichen Vontobel Fundraising Initiative haben wir 2021 das Programm «Hilfe für Libanons Bevölkerung» unterstützt.

Korruptionsbekämpfung

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Im Mittelpunkt unseres Handelns steht, das gewonnene Vertrauen und die bestehende Zufriedenheit unserer Kunden zu erhalten sowie die uns anvertrauten Vermögenswerte zu schützen und zu mehren. Dies soll stets im Einklang mit den geltenden Gesetzen, Vorschriften und Regularien erfolgen und gilt insbesondere auch in Bezug auf Terrorismus- und Korruptionsbekämpfung.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Korruptionsbekämpfung ist ein wichtiger Bestandteil unserer Compliance-Anforderungen. Eine effektive Compliance ist die Basis unseres langfristigen Geschäftserfolgs und somit ein zentraler Aspekt unserer Tätigkeit. Vontobel wendet umfassende State-of-the-Art-Massnahmen an, um die stete Einhaltung von Gesetzen und regulatorischen Anforderungen sicherzustellen. Im Rahmen einer gruppenweiten Risikoanalyse und unter Anwendung adäquater Compliance-Prozesse prüfen spezialisierte Teams regelmässig sämtliche Geschäftsbereiche auf Gesetzeskonformität.

Ein Hauptfokus unserer Risikoanalyse liegt auf dem Erkennen von Risiken durch Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung. Ziel ist die Vermeidung von Geschäftsbeziehungen, über die Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung stattfindet. Unsere Beziehungen zu «Politically Exposed Persons» (PEP) überwachen wir in einem speziellen Monitoring-Prozess. Die Teilnehmenden des monatlichen «Legal & Compliance Meeting», dem zwei Mitglieder des Global Executive Board angehören, besprechen wichtige Fälle. In dringenden Fällen tritt dieses Gremium ad hoc zusammen oder entscheidet auf dem Zirkularweg. Zuhanden des Global Executive Board erstellen Legal und Compliance halbjährliche Compliance-Reports.

Ein wichtiger Fokus bei der Einhaltung unserer Compliance-Vorgaben ist die Schulung aller Mitarbeitenden zu relevanten Themen im Bereich Korruptionsbekämpfung. Alle neuen Mitarbeitenden müssen an einer Compliance-Einführungsschulung teilnehmen, die auch das Thema Korruption behandelt. Zusätzlich führen wir in den Client Units jährliche, spezifische Präsenzschulungen durch. Auf Abteilungsebene gibt es weitere Schulungen, um zusätzlich den Umgang mit spezifischen Risiken abzudecken. Ziel ist es, alle Mitarbeitenden jährlich zu schulen. Mit diesen Massnahmen beugen wir Verstössen gegen interne und externe Regeln und Vorschriften vor. Neue Mitarbeitende erhalten das Mitarbeiterhandbuch, welches konkrete

Vorschriften, Handlungsanleitungen und den Geschäftskodex umfasst. Die jeweils aktuelle Version des Handbuchs ist im Intranet publiziert. Alle Mitarbeitenden haben jederzeit Zugriff auf die aktuellen und umfangreichen Weisungen. Dazu zählen auch die «Gruppenweisung Anti-Korruption und Umgang mit Geschenken» sowie die Gruppenweisung zu Interessenkonflikten («Conflict of Interest»).

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

205-1 Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden

Unser gruppenweites Risikomanagement beinhaltet auch das Thema Korruptionsbekämpfung und deckte im Berichtsjahr alle unsere Standorte weltweit ab.

205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung

Im Berichtsjahr haben wir ein aktualisiertes Compliance eLearning mit einem Test ausgerollt. Das Training deckt unter anderem die Themen Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung, Marktverhaltensregeln, Korruptionsbekämpfung und den Schutz von persönlichen Daten ab. Es ist für alle Vontobel Mitarbeitenden obligatorisch (ausgenommen sind Corporate Real Estate, die Reception sowie externe Mitarbeitende). VAMUS und TwentyFour Asset Management werden mit angepassten Trainings geschult. Neuen Mitarbeitenden wird die Schulung automatisch zugewiesen, zusammen mit rollen- oder bereichsspezifischen Compliancetrainings.

205-3 Bestätigte Korruptionsvorfälle und ergriffene Massnahmen

Im Berichtsjahr kam es bei Vontobel in Bezug auf Mitarbeitende zu keinen Korruptionsfällen.

Bei mutmasslichen Verletzungen von gesetzlichen oder regulatorischen Bestimmungen, bankinternen Richtlinien oder ethischen Standards haben Mitarbeitende die Möglichkeit, diese Vorfälle im Rahmen eines «Whistleblowing»-Systems anonym zu melden. Hier sind im Berichtsjahr keine Meldungen eingegangen.

Weitere Informationen zu ökonomischer Nachhaltigkeit bei Vontobel finden Sie unter: www.vontobel.com/oekonomische-nachhaltigkeit.

Ökologische Nachhaltigkeit

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Umweltfreundliche und klimaschonende Prozesse haben für Vontobel einen hohen Stellenwert. Wir sind seit vielen Jahren in zahlreichen Umweltbelangen aktiv und setzen uns hier vor allem für den Klimaschutz ein. Dies erwarten auch unsere Stakeholder von uns. Der ressourcenschonende Einsatz von Materialien, Energieeffizienz und die Reduktion von Treibhausgasemissionen spielen daher bei betrieblichen Prozessen eine wichtige Rolle. Dank eines effizienten Umgangs mit Ressourcen können wir in verschiedenen Bereichen oftmals einen zusätzlichen wirtschaftlichen Nutzen generieren.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Das Corporate Sustainability Committee von Vontobel legt die Nachhaltigkeitsstrategie u.a. im Umwelt- und Klimaschutz fest. Die Verantwortung für die operative Umsetzung der Massnahmen im Bereich Umwelt- und Klimaschutz liegt bei den jeweiligen Geschäftsbereichen bzw. Unternehmenseinheiten. Hier spielen vor allem die Bereiche Gebäudemanagement, Beschaffung und Logistik eine wichtige Rolle.

In unserer Gebäudemanagementstrategie ist der Bezug zur Nachhaltigkeitsstrategie verankert. Zur Einsparung von Energie achten wir bei Auswahl und Umbau von Geschäftsliegenschaften konsequent auf die Realisierung umweltschonender und energieeffizienter Massnahmen. Dazu gehören hohe Energiestandards und eine gute Dämmung der Gebäudehülle. Bei Neu- und Umbauten ist energiesparende LED-Beleuchtung Standard. Wo immer möglich, stellen wir auch in bestehenden Gebäuden auf LED-Beleuchtung um, da sich damit Strom- und Unterhaltskosten massiv senken lassen und bei der Entsorgung weniger Sondermüll anfällt. Bereits seit 2013 bezieht Vontobel global für alle Standorte Strom aus erneuerbaren Quellen – entweder direkt oder indirekt über regionale Herkunftsnachweise. Der indirekte Bezug von Herkunftsnachweisen kommt zum Einsatz, wenn der direkte Bezug von Strom aus erneuerbaren Quellen nicht möglich ist. Dies ist zum Beispiel dann der Fall, wenn wir an einem Standort in Untermiete sind und auf den Strommix keinen Einfluss nehmen können. Bei den Herkunftsnachweisen halten wir uns an die Vorgaben von CDP. Dies fördert den Ausbau der globalen Kapazität für die Produktion von Strom aus erneuerbaren Quellen. Seit 2021 werden sämtliche Campusgebäude in Zürich mittels Wärmepumpen beheizt und gekühlt, welche mit Seewasser vom Zürichsee gespeist werden.

Vontobel legt im eigenen Betrieb Wert auf hohe Umwelt- und Sozialstandards. Daher erwarten wir auch von unseren Geschäftspartnern, dass sie Grundsätze für eine verantwortungsvolle Unternehmensführung einhalten. Diese Aspekte sind Teil unserer Ausschreibungen und dienen uns bei der Vergabe von Aufträgen als Richtlinien. Details dazu sind in den Vontobel «Richtlinien für die nachhaltige Beschaffung» festgelegt. Diese regeln Themen wie Arbeitsbedingungen, Kinder- und Zwangsarbeit («modern Slavery»), Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Die Richtlinien sind auf www.vontobel.com/grundsatzrichtlinien ersichtlich und Voraussetzung für eine Zusammenarbeit mit Vontobel. Im Rahmen eines im Jahr 2021 eingeführten Lieferantenmanagements werden neue Partner auf Umwelt- und Sozialstandards hin befragt. Zudem werden die Nachhaltigkeitsrisiken der wichtigsten Lieferanten für Vontobel in Bezug auf Volumen und Relevanz mittels einer externen Rating-Plattform überwacht.

Vontobel kauft zahlreiche Dienstleistungen und Produkte bei externen Partnern ein. Hierzu zählen beispielsweise Facility-Management-Dienste, IT-Infrastruktur, Gestaltung und Herstellung von Druckmaterialien, Verpflegung oder Reinigung. Wo möglich, arbeiten wir mit lokalen Dienstleistern zusammen und halten so die Transportwege kurz. Dabei legen wir grossen Wert auf eine langfristige, faire und partnerschaftliche Zusammenarbeit. So beziehen wir die Früchte für unsere Mitarbeitenden seit vielen Jahren von einem Schweizer Familienunternehmen. Unsere gesamten Druckaufträge in der Schweiz vergeben wir an Schweizer Druckereien. Den Grossteil unserer Werbe- und Weihnachtsgeschenke für das gesamte Unternehmen beziehen wir ebenfalls von Schweizer Anbietern.

Nicht mehr benötigte Desktop-Computer haben wir dieses Jahr wiederum an die gemeinnützige Stiftung «Afb social & green IT» abgegeben. Die Stiftung bereitet gebrauchte IT von Unternehmen nach zertifizierter Datenlöschung für die Wiederverwendung auf und vermittelt sie weiter an Privatpersonen, Schulen und Non-Profit-Organisationen. Bisher wurden insgesamt fast 2000 Geräte an die Stiftung übergeben.

Das 2013 in unserem Personalrestaurant eingeführte Programm «One Two We» und das in diesem Zusammenhang eingeführte «One Climate Menu» haben wir auch im Berichtsjahr beibehalten. Ziel des Programms ist es, vermehrt Menüs anzubieten, die vor allem saisonale Produkte, weniger Flugware, weniger Fleisch und mehr Getreide statt Reis verarbeiten und so den Fussabdruck in der Lebensmittelkette verkleinern. Der im Vorjahr eingerichtete «Vegan Corner», ein permanentes veganes Buffet, hat sich zu einem beliebten Angebot entwickelt – auch unter

Nichtveganern. 2021 wurde das Angebot zusätzlich mit einem Rohkostbuffet ergänzt. Die SV Group, die für Vontobel das Personalrestaurant betreibt, schickt ihre Köche und Köchinnen zwecks Weiterbildung zu Hittl, dem ältesten vegetarischen Restaurant der Welt.

Seit 1. Januar 2009 ist Vontobel im Betrieb klimaneutral (Scope 1, 2 und 3). Mit dem Kauf von CO₂-Emissionszertifikaten im Umfang der jährlich emittierten Treibhausgasemissionen unterstützen wir Projekte, welche die gleiche Menge an Emissionen einsparen. Das Corporate Sustainability Committee hat für die Klimaneutralität auch 2021 wieder ein Projekt mit Schwerpunkt «Schutz des Regenwaldes und der Biodiversität» ausgewählt. Detaillierte Informationen zum Projekt finden sich auf www.vontobel.com/oekologische-nachhaltigkeit. Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir zudem einen wesentlichen Teil der zurückerstatteten CO₂-Abgaben an die Stiftung, die damit Projekte zur Verbesserung der Energieeffizienz bei kleinen und mittleren Unternehmen finanziert. Im Berichtsjahr unterstützte die Klimastiftung unter anderem eine Technologie, mit der sich CO₂ direkt aus der Umgebungsluft filtern und in festen Kohlenstoff und Sauerstoff reduzieren lässt, oder eine Lösung zur kosten- und energieeffizienten Dämmung von Gebäuden.

Materialien ¹

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen

301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe

	2021	2020	2019
Materialien (absolut)			
Wasser (Trinkwasser, m ³)	22 369	29 053	24 006
Lebensmittel (t)	86	111	103
Papier (t)	68	95	99
Recycling-Anteil Papier	94%	90%	93%
Materialien (pro Vollzeitstelle)			
Wasser (Trinkwasser, l/FTE)	10 787	14 403	11 826
Lebensmittel (kg/FTE)	41	55	51
Papier (kg/FTE)	33	47	49

¹ Zahlen jeweils basierend auf Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September

Der Verbrauch aller erfassten Ressourcen und Materialien ist im Berichtsjahr gesunken. Der wichtigste Grund dafür ist die geänderte Arbeitsweise und geringere Mobilität durch die Pandemie. Viele Kolleginnen und Kollegen haben mehrheitlich von zu Hause aus gearbeitet, durch die zeit-

weise Home-Office-Pflicht war dieser Anteil noch höher als im Vorjahr. Dennoch mussten unsere Gebäude jederzeit betriebsbereit gehalten werden.

Die Daten zum Wasserverbrauch sind über die Jahre hinweg nur bedingt vergleichbar: Je nach Lieferant erhalten wir die Wasserrechnungen zu unterschiedlichen Zeitpunkten. Eine eindeutige Abgrenzung der Wasserlieferungen nach Betriebsjahr ist daher nicht immer möglich.

Energie ¹

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation

302-3 Energieintensität

302-4 Verringerung des Energieverbrauchs

	2021	2020	2019
Energie (absolut)			
Wärme (MWh)	2 524	3 180	3 570
Erneuerbare Wärme (MWh)	98	189	107
Strom (MWh)	6 275	6 818	6 863
Fernwärme/ -kälte (MWh)	3 103	993	804
Gesamtenergieverbrauch (MWh)	11 999	11 180	11 343
Geschäftsverkehr (1000 km)	3 493	8 619	18 387
<i>davon Geschäftsflüge (1000 km)</i>	<i>3 043</i>	<i>8 068</i>	<i>16 955</i>
Pendelfahrten (1000 km)	12 005	18 036	24 420
Energie (pro Vollzeitstelle)			
Gesamtenergieverbrauch (kWh/FTE)	5 786	5 542	5 588
Geschäftsverkehr (km/FTE)	1 685	4 273	9 058
<i>davon Geschäftsflüge (km/FTE)</i>	<i>1 467</i>	<i>4 000</i>	<i>8 352</i>
Pendelfahrten (km/FTE)	5 789	8 941	12 030

¹ Zahlen jeweils basierend auf Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September

Der Gesamtenergieverbrauch ist im Berichtsjahr etwas angestiegen. Den Grund dafür sehen wir einerseits in der Zunahme von Mitarbeitenden und Gebäudefläche (absolute Zunahme), die trotz der Pandemie und Home-Office-Betrieb unterhalten wurde, und andererseits in der geringeren Abwärme durch IT-Infrastruktur und Mitarbeitende.

Bezogen auf die Umweltkennzahlen zeigen sich die Massnahmen gegen die Covid-19-Ausbreitung besonders deutlich am Geschäftsverkehr: Da durch Home-Office-Pflicht und Einreiseverbote zeitweise kaum Reisen stattfinden konnten, sind sowohl Flugreisen als auch Pendelfahrten nochmals deutlich gesunken. Bereits vor der Pandemie haben wir in moderne Konferenz- und Kommunikationstechnologie investiert. Damit sind Besprechungen mit Kunden und intern für alle Kolleginnen und Kolle-

gen jederzeit möglich. Unabhängig davon, an welchem unserer globalen Standorte sie arbeiten.

Emissionen¹

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)

305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)

305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)

305-4 Intensität der THG-Emissionen

305-5 Senkung der THG-Emissionen

	2021	2020	2019
Emissionen (absolut)			
Treibhausgasemissionen Total (t CO ₂ e)	2866	5103	7953
Treibhausgasemissionen Scope 1 (t CO ₂ e)	626	781	939
Treibhausgasemissionen Scope 2 (t CO ₂ e)	377	356	293
Treibhausgasemissionen Scope 3 (t CO ₂ e)	1863	3966	6720
davon Geschäftsflüge (t CO ₂ e)	1103	2927	5637
davon Pendelfahrten (t CO ₂ e)	236	413	408
Emissionen (pro Vollzeitstelle)			
Treibhausgasemissionen total (kg CO ₂ e/FTE)	1382	2530	3918
davon Geschäftsflüge (kg CO ₂ e/FTE)	532	1451	2777
davon Pendelfahrten (kg CO ₂ e/FTE)	114	205	201

¹ Zahlen jeweils basierend auf Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September

Da Geschäftsreisen einen grossen Einfluss auf unsere CO₂-Bilanz haben, sind die Gesamtemissionen im Berichtszeitraum deutlich gesunken.

Im Berichtsjahr wurde vermehrt Fernwärme statt Erdgas als Heizenergieträger eingesetzt. Das führte zu einer Verschiebung von Scope-1-Emissionen zu Scope 2 und trug insgesamt zur Verringerung der Emissionen bei. Stromverbrauch und Pendelfahrten aus der Arbeit im Home-Office wurden bei der Berechnung berücksichtigt.

Nur mit einer soliden Datengrundlage ist es möglich, gezielt und effektiv Massnahmen für den Umwelt- und Klimaschutz zu erarbeiten und durchzuführen. Im Berichtsjahr konnten wir die Datenqualität der verschiedenen Umweltkennzahlen an unseren internationalen Standorten weiter verbessern.

Weitere Informationen zu ökologischer Nachhaltigkeit bei Vontobel finden Sie unter: www.vontobel.com/oekologische-nachhaltigkeit.

Gesellschaftliche Nachhaltigkeit

Unter gesellschaftlicher Nachhaltigkeit verstehen wir unsere Verantwortung als Arbeitgeber sowie ein umfassendes Engagement fürs Gemeinwesen.

Über unser Engagement für das Internationale Komitee vom Roten Kreuz (IKRK) sowie weitere Aktivitäten erfahren Sie mehr hier: www.vontobel.com/engagement-gemeinwesen.

Kunst zu fördern und sie in unseren Alltag zu integrieren, ist Teil unserer Unternehmenskultur. Wir sammeln Kunstwerke aus dem Bereich zeitgenössische Fotografie, die wir in unseren Räumlichkeiten zeigen, und unterstützen junge Künstlerinnen und Künstler bei der Umsetzung neuer Projekte. Erfahren Sie mehr: www.vontobel.com/kunst.

Beschäftigung

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Die Kompetenzen und das Know-how unserer Mitarbeitenden sind das wichtigste Kapital für den langfristigen Erfolg von Vontobel. Der Wettbewerb um gute Arbeitskräfte ist auch bei uns spürbar: Als global agierender Finanzexperte konkurriert Vontobel hier mit den grossen Häusern und zunehmend auch mit kleinen, neuen Unternehmen in unserer Branche, sowohl im Heimmarkt Schweiz als auch im Ausland. Daher wollen wir unseren Mitarbeitenden attraktive Arbeitsbedingungen bieten.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Die Verantwortung für die Positionierung als attraktiver Arbeitgeber liegt im Bereich Human Resources, der an die Geschäftsleitung berichtet.

In der Schweiz informiert das Mitarbeiterhandbuch über sämtliche Arbeitsbedingungen, soziale Leistungen, Ausbildung, Compliance-Bestimmungen sowie Sicherheitsregeln. Es gilt für alle Festanstellungen und wird ergänzt durch Weisungen. Standorte ausserhalb der Schweiz verfügen über eigene Mitarbeiterhandbücher, die länderspezifische Voraussetzungen berücksichtigen. Diese Dokumente stehen stets in aktueller Form im Intranet zur Verfügung.

Als zukunftsorientierter Arbeitgeber bietet Vontobel unter anderem umfangreiche Leistungen für seine Mitarbeitenden:

- Eine übergesetzliche Anzahl Ferientage: Seit 2016 können unsere Mitarbeitenden in der Schweiz zusätzlich maximal zehn einzelne Ferientage einkaufen.

- Gemeinsam mit ihrem Ehepartner bzw. mit ihrem eingetragenen Partner und ihren Kindern können Mitarbeitende vergünstigten Kollektivverträgen von Krankenkassen beitreten.
- Wir bieten einen attraktiven Aktienbeteiligungsplan, Hypothekarleistungen und interessante Vorsorgeprodukte mit vorteilhaften Konditionen an.
- Sowohl beim Mutter- als auch beim Vaterschaftsurlaub gehen die Sozialleistungen von Vontobel über das gesetzliche Minimum hinaus: Mitarbeitenden in der Schweiz gewähren wir einen sechsmonatigen Mutterschaftsurlaub, resp. vierwöchigen Vaterschaftsurlaub bei voller Entschädigung. Je nach persönlichen Bedürfnissen kann der Urlaub in einer fixen oder flexiblen Variante bezogen werden. Dies gilt unabhängig vom Dienstalter.
- 2020 wurde das Peer-Coaching-Programm für Eltern in Zusammenarbeit mit parents@work eingeführt. Das Programm unterstützt berufstätige Eltern bei der Rückkehr an den Arbeitsplatz oder bei den Herausforderungen für die Vereinbarkeit von Beruf und Familie. Dabei werden die Coachees über ein Jahr lang von einem Kollegen begleitet. Aufgrund der positiven Rückmeldungen haben wir das Programm 2021 weitergeführt.
- Wir sind seit mehreren Jahren Mitglied bei [kcc group \(globegarden\)](http://kccgroup.ch), einer Organisation, die Familien ganzheitliche Kinderbetreuungslösungen vermittelt.
- Am Standort Zürich bieten wir im Personalrestaurant kostenlose Mittagsverpflegung an.
- Wo immer betrieblich möglich, versucht Vontobel auf Wunsch von Mitarbeitenden Teilzeitanstellungen zu bieten – auch in Kaderfunktionen.

Teilzeitangestellte geniessen bei Vontobel grundsätzlich dieselben Sozialleistungen wie Vollzeitangestellte. Für befristet Angestellte oder Aushilfen ist das Leistungsangebot eingeschränkt.

2021 wurde wieder eine Mitarbeiterbefragung durchgeführt. Die Resultate liefern hilfreiche Inputs, in welchen Bereichen sich die Organisation als Ganzes verbessern kann. Das professionelle Talent Acquisition Team unterstützt die Einstellung neuer Mitarbeitender durch einen gut strukturierten und kompetenzbasierten Rekrutierungsprozess. Dabei werden die involvierten Personalverantwortlichen und Interview-Partner geschult und eng betreut.

Um den informellen Austausch und Feedback im kleinen Rahmen über die Abteilungs- und Hierarchiegrenzen hinweg zu intensivieren, organisieren wir regelmässige Skip

Level Sessions (online und international) mit dem Senior Management.

Das Vontobel Graduate Trainee Program (GTP) fördert seit 2011 die erfolgreiche Integration von jungen Talenten in unsere Organisation. Im Oktober 2021 startete die bisher grösste Gruppe von Trainees mit dem Programm, das erstmals auf alle Geschäftsbereiche erweitert worden war. Zum zehnjährigen Bestehen bieten wir nun Trainee-Programme an internationalen Standorten an. Bei der Rekrutierung haben wir uns anspruchsvolle Ziele bezüglich Mitarbeitervielfalt gesetzt. Zum Beispiel ist fast die Hälfte der gewonnenen Trainees Frauen. Im Programm enthalten ist ein Entwicklungsplan, welcher verschiedene Netzwerk- und Weiterbildungsmöglichkeiten enthält.

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation

Im Vergleich zum Vorjahr hat sich unser Personalbestand vergrössert (vgl. 102-8 Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitenden, Seite 108).

Fluktuation

	2021	2020	2019
Fluktuationsrate (in %)	10,7	11,1	14,2

Abgänge nach Alter: bis 20: 0; 21–30: 36; 31–40: 53; 41–50: 69; 51–60: 36; 61–64: 9; ab 65: 1

Neueinstellungen nach Alter: bis 20: 2; 21–30: 79; 31–40: 106; 41–50: 69; 51–60: 19; 61–64: 2

Die Fluktuationsrate hat 2021 von 11,1 auf 10,7 Prozent abgenommen (vgl. Tabelle). Insgesamt verliessen 65 Frauen und 139 Männer das Unternehmen. Demgegenüber hat Vontobel im Berichtsjahr total 277 neue Mitarbeitende eingestellt (107 Frauen und 170 Männer).

401-2 Betriebliche Leistungen, die nur vollzeitbeschäftigten Angestellten, nicht aber Zeitarbeitnehmern oder teilzeitbeschäftigten Angestellten angeboten werden

Rund 6 Prozent (Vorjahr: 7 Prozent) der Mitarbeitenden haben von der Möglichkeit, zusätzliche Ferientage einzukaufen, Gebrauch gemacht.

Aus- und Weiterbildung

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Wie erfolgreich Vontobel seine geschäftlichen und fachlichen Ziele erreichen kann, hängt massgeblich von den Fähigkeiten und der Motivation unserer Mitarbeitenden ab. Arbeitnehmende haben hohe Erwartungen in Bezug auf die Fortbildungs- und Weiterentwicklungsmöglichkeiten innerhalb eines Unternehmens. Lebenslanges Lernen wird zudem immer wichtiger. Um als Arbeitgeber attraktiv zu bleiben, bieten wir gezielte Weiterbildungs- und Entwicklungsmöglichkeiten an.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Weiterbildung und Entwicklung sind unerlässlich, um mit der Konkurrenz Schritt zu halten, die steigenden Anforderungen unserer Kunden zu erfüllen und das Engagement am Arbeitsplatz zu stärken. Wir sind uns unserer Verantwortung als Arbeitgeber bewusst und decken daher mit unserem Weiterbildungsangebot eine spannende Auswahl an Themen für unterschiedliche Kompetenzen und Lernbedürfnisse ab.

Auch das Jahr 2021 stellte uns aufgrund der Coronapandemie vor besondere Herausforderungen: Die meisten Schulungen wurden virtuell abgehalten. Dies wiederum führte zum Einsatz neuer Technologien und Plattformen, die das Lernangebot für alle Mitarbeitenden weltweit zugänglicher machten.

Wir haben zudem das Onboarding-Programm für neue Mitarbeitende bei Vontobel weiterentwickelt. In unserem globalen Netzwerk können diese sich mit unseren Systemen verbinden und während der virtuellen Onboardingsitzungen live andere neue Kolleginnen und Kollegen treffen. Sie alle haben Zugang zur internen Plattform «Getting started», die umfassende Informationen für einen reibungslosen Start in die Karriere bei Vontobel bietet. Während der Onboarding-Phase profitieren unsere neuen Mitarbeitenden darüber hinaus von einer Q&A- und Networking-Veranstaltung mit unserem CEO.

Neben dem Angebot zur fachlichen Kompetenzentwicklung, das allen Mitarbeitenden offensteht, bietet Vontobel spezifische Lernressourcen für die Client Units an und unterstützt bei Bedarf weltweit externe Lernangebote. Dabei handelt es sich hauptsächlich um geschäftsspezifische Qualifikationen wie dem Master in Banking and Finance, Bachelor oder Master in Business Administration, CFA oder CIIA. Die Mitarbeitenden haben Zugriff auf die Online-Lernplattform Degreed, die unter anderem Selbstlern-Ressourcen von LinkedIn Learning und Udemy bietet.

Um die Qualität der durchgeführten Kurse und Programme zu überprüfen, erheben wir mittels Fragebogen Feedback zu Inhalt, Gestaltung sowie Anwendbarkeit und werten die Rückmeldungen aus. Neben dem qualitativen Reporting erstellen wir auch ein quantitatives Reporting. Dieses ermöglicht einen Vergleich mit den Lernaktivitäten der Vorjahre sowie mit Industrie-Benchmarks.

Wir halten es für wichtig, dass die Mitarbeitenden Verantwortung für ihre eigene berufliche Entwicklung übernehmen. Darum investieren wir weiter in den Ausbau des «myPerformance Development»-Tools. Die Festlegung klarer Ziele und die Steuerung der Leistung sind für Führungskräfte und Mitarbeitende von entscheidender Bedeutung, um sich auf unsere geschäftlichen Schwerpunkte konzentrieren und diese umsetzen zu können. Der Performance-Development-Prozess von Vontobel umfasst eine Zielvereinbarung, eine laufende und jährliche Leistungsüberprüfung und Feedback. Die Mitarbeitenden können in Absprache mit ihrem direkten Vorgesetzten auch einen persönlichen Entwicklungsplan erstellen. Dieser bildet die Grundlage für die Karriereplanung und die ständige Verbesserung der persönlichen Leistung. Um diesen Prozess weiter zu optimieren, wurde 2020 ein Feedback-Pilotprojekt durchgeführt, das den Mitarbeitenden die Möglichkeit gibt, strukturiertes Feedback von ihren Kolleginnen und Kollegen einzuholen. Dieses Feedback-Modul ist inzwischen für alle Mitarbeitenden von Vontobel nutzbar.

In einem schnell wachsenden Unternehmen wie dem unseren ist die Entwicklung von Führungskräften aus den eigenen Reihen ein unverzichtbarer Faktor, um die strategischen Geschäftsziele erreichen und den Erfolg vorantreiben zu können. Ein Team zu führen ist ein Privileg, aber auch mit grosser Verantwortung verbunden. Unser Rahmenwerk für die Führungsausbildung soll sicherstellen, dass unsere Führungskräfte über die Fähigkeiten und das nötige Selbstvertrauen verfügen, den vielfältigen Anforderungen ihrer Geschäftsbereiche und Teams gerecht zu werden.

Das 2020 gestartete IMD Leadership Program für Senior Manager wurde im Berichtsjahr fortgesetzt. Die Teilnehmenden lernen, wie sie ihre Rolle als Führungskraft in einem im Wandel begriffenen Unternehmen bestmöglich ausfüllen können. Das Programm befasst sich schwerpunktmässig mit folgenden Themen: Förderung von Führungskompetenzen, globalem und interkulturellem Denken und Selbstreflexion. Die Senior Manager erhalten die Möglichkeit, standort- und bereichsübergreifende Netzwerke zu bilden und das Gelernte im Arbeitsalltag anzuwenden. Für alle Führungskräfte, die nicht am IMD-Pro-

gramm teilnehmen, haben wir den Kurs «Leading high performing teams through feedback» in Zusammenarbeit mit der Universität St. Gallen ins Leben gerufen. Mehr als 330 Führungskräfte wurden zu diesem Programm eingeladen, in dessen Mittelpunkt Vertrauensbildung, die Abgabe von direktem und positivem Feedback und das Führen von Leistungsgesprächen steht.

**103-3 Beurteilung des Managementansatzes
404-1 Durchschnittliche Stundenzahl der Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten**

Ausbildung

	2021	2020	2019
Ausbildungskosten (1000 CHF)	1805	1262	1773
Ausbildungskosten (CHF/FTE)	856	626	895
Anzahl Lehrstellen (inkl. Praktika)	38	33	33

Die Ausbildungskosten sind 2021 sowohl insgesamt als auch pro Kopf gestiegen. Auch die Anzahl Lehr- und Praktikumsstellen hat im Jahresvergleich zugenommen (38).

404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe

2021 haben wir für alle unsere Mitarbeitenden berufliche Weiterbildung angeboten. Die Themen wurden von Managern und Mitarbeitenden bei Vontobel ausgewählt und umfassten Feedback-Gespräche, kundenorientierte Innovationsansätze, Datenkompetenz und digitale Interaktionen. Die Programme enthielten eine Kombination aus Online-Inhalten, virtuellem Unterricht unter der Leitung eines Ausbilders sowie Peer-Aufgaben, die den Teilnehmern halfen, das Gelernte in ihren Arbeitsalltag zu integrieren.

Um aufstrebende Talente zu fördern, haben wir ein internes Mentoring-Programm entwickelt, an dem derzeit 45 Mitarbeitende von Vontobel teilnehmen. Jedem Teilnehmenden wurde ein Senior Mentor zur Seite gestellt, der vermittelt, wie man seine persönlichen Ziele formulieren, einen Aktionsplan erstellen und Fortschritte bei der Verwirklichung seiner Ziele erreichen kann. Das Programm entstand in Zusammenarbeit mit Protégé, einem Schulungsunternehmen aus Singapur, das für die Mentoren und Teilnehmenden virtuelle Workshops zur Kompetenzbildung durchführte und so beiden Seiten half, ihre Mentoring-Beziehungen optimal zu gestalten.

Viele Gespräche sowohl mit Kundinnen und Kunden als auch mit weiteren Ansprechpartnern finden auf virtuellen Kanälen statt. Mit Schulungsangeboten wie zum Beispiel «Improve your Impact in Digital Client Meetings» oder

«Engaging Digital Interactions» wurden die Mitarbeitenden darauf vorbereitet.

Die Swiss Association for Quality (SAQ) erkennt seit 2020 die Weiterbildungen für Relationship Manager bei Vontobel Wealth Management als Rezertifizierungsmassnahmen an. Davon profitieren Relationship Manager mit einer Ausbildung nach diesem staatlich akkreditierten Standard, deren Arbeitsmarktfähigkeit entsprechend weiter verbessert wird.

404-3 Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten

Ende 2021 hatten 91 Prozent der Mitarbeitenden ihren jährlichen Beurteilungsprozess begonnen oder bereits ganz abgeschlossen.

Diversität, Chancengleichheit und Nichtdiskriminierung

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Eine weitere Komponente des Engagements für unsere Mitarbeitenden ist die Schaffung eines angenehmen Arbeitsklimas, welches Diskriminierungsfreiheit garantiert sowie Vielfalt und Chancengleichheit fördert.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Um ein diskriminierungsfreies Arbeitsumfeld zu gewährleisten, ist im Mitarbeiterhandbuch das Prinzip der Nichtdiskriminierung klar verankert. Das Mitarbeiterhandbuch und der Vontobel Geschäftskodex sind Teil des Arbeitsvertrages.

Die Geschäftsleitung nimmt die Themen Diversity & Inclusion ernst und setzt sich für deren Verankerung und Weiterentwicklung ein. In den definierten Fokusfeldern Kulturelle Vielfalt, Chancengleichheit, Generationen und Inklusion haben wir daher passende und realistische Schwerpunkte formuliert. Im Intranet informieren wir laufend zu den verschiedenen Aktivitäten.

Im Fokusfeld Chancengleichheit geht es nach wie vor darum, die Anzahl Frauen auf Senior-Management-Ebene resp. mit Führungsverantwortung kontinuierlich zu steigern. Gerade bei der Rekrutierung neuer Mitarbeitender wird auf eine ausgewogene Auswahl an Kandidatinnen und Kandidaten geachtet. Auch bei Beförderungsprozessen wird grosser Wert auf eine faire, transparente Auswahl von talentierten Mitarbeitenden gelegt. Ausserdem investieren wir aktiv in verschiedene Netzwerke und Kooperationen wie zum Beispiel:

- Fondsfrauen
- Advance (Gender Equality in Business)
- Womenbiz
- Data+Women

Beim Fokusfeld Kulturelle Vielfalt möchten wir uns analog zu unseren Zielmärkten aufstellen und gleichzeitig die «Swissness» gewährleisten, die unsere Kunden wünschen. Im Fokusfeld Generationen gilt es, für einen ausgewogenen Altersmix zu sorgen. Zentral für die Personalplanung sind den Bedürfnissen der Geschäftsfelder angepasste und langfristige Talentförderung und Nachfolgeregelungen sicherzustellen. Die meisten Mitarbeitenden sind im Alter zwischen 30 und 50 Jahren. Um das Potenzial dieser Altersgruppen mit den Personal- und Kompetenzbedürfnissen der Geschäftsfelder in Einklang zu bringen, ist eine gezielte Förderung wichtig.

Um die angestrebten Veränderungen und Ziele auf dem Gebiet Diversity & Inclusion zu erreichen, bearbeiten wir das Thema aktiv mit den Führungskräften bei Vontobel. So ist Diversity & Inclusion integraler Bestandteil unserer Führungsseminare.

103-3 Beurteilung des Managementansatzes 405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten

Gegenüber dem Vorjahr haben sich die Teilzeitquoten nur unwesentlich verändert: Der Anteil der Frauen, die Teilzeit arbeiten, liegt bei 32 Prozent (2020: 33), der Anteil der Teilzeit arbeitenden Männer bei 9 Prozent.

Das jährlich durchgeführte Diversity Benchmarking der Universität St. Gallen sowie der Gender Intelligence Report von Advance bescheinigen Vontobel einen relativ hohen Anteil von Frauen auf unterer Kaderstufe sowie eine vergleichsweise ausgewogene Altersverteilung. Beim Aufstieg in der Hierarchie nimmt der Anteil von Frauen in Führungspositionen jedoch ab. Das Talent Acquisition Team setzt daher sowohl bei der Rekrutierung als auch bei Beförderungen einen gezielten Fokus auf eine passende Mischung von Kandidatinnen und Kandidaten. Bei Interviewschulungen werden unter anderem die Bedeutung eines vielfältigen Kandidatenpools und die Vermeidung von unbewusster Voreingenommenheit (unconscious bias) gezielt bearbeitet. Siehe zu diesen und weiteren Kennzahlen auch die Tabellen ab Seite 105.

Im Berichtsjahr haben wir durch das Kompetenzzentrum für Diversity und Inklusion (CCDI) der Universität St. Gallen eine Analyse zur Lohngleichheit durchführen lassen. Das Ergebnis der Analyse zeigt, dass die Bank Vontobel AG und die Vontobel Asset Management AG die Lohngleichheit

grundsätzlich einhalten. Die sozialpartnerschaftliche Fachstelle für Lohngleichheit in der Bankenbranche hat die Analyse überprüft. Mit der Bestätigung der Resultate erhalten wir das Gütesiegel «Lohngleichheit gemäss Vorgaben im Gleichstellungsgesetz geprüft». Mehr dazu auf Seite 79.

406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen

Im Berichtsjahr wurden keine Fälle von Diskriminierung gemeldet.

Anzahl Mitarbeitende nach Domizil

	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	31.12.2021 TOTAL	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	31.12.2020 TOTAL
Schweiz	543	1232	1775	511	1202	1713
Deutschland	32	79	111	32	72	104
USA	33	61	94	29	55	84
Grossbritannien	26	52	78	26	50	76
Italien	16	25	41	14	23	37
Hongkong	13	23	36	13	19	32
Luxemburg	7	12	19	7	10	17
Singapur	3	11	14	2	11	13
V.A.E.	2	5	7	2	4	6
Spanien	2	3	5	2	3	5
Frankreich	2	1	3	1	1	2
Australien	0	2	2	0	2	2
Japan	1	1	2	1	2	3
Total	680	1507	2187	640	1454	2094

Anzahl Mitarbeitende nach Nationalitäten

	31.12.2021		31.12.2020	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
Schweiz	1391	64	1374	66
Deutschland	237	11	220	11
Italien	108	5	98	5
Grossbritannien	89	4	83	4
USA	87	4	78	4
Frankreich	47	2	45	2
Spanien	18	1	19	1
China	17	1	16	1
Polen	17	1	12	1
Österreich	14	1	13	1
Andere	162	7	136	6
Total	2187	100	2094	100

Altersstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
bis 20 Jahre	3	0	8	0
21 bis 30 Jahre	286	13	264	13
31 bis 40 Jahre	636	29	593	28
41 bis 50 Jahre	685	31	677	32
51 bis 60 Jahre	503	23	493	24
über 60 Jahre	74	3	59	3
Total	2187	100	2094	100
<i>Durchschnittsalter (in Jahren)</i>	43		43	

Altersstruktur Verwaltungsrat

	31.12.2021		31.12.2020	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
31 bis 40 Jahre	1	10	1	11
41 bis 50 Jahre	2	20	2	22
51 bis 60 Jahre	6	60	4	44
über 60 Jahre	1	10	2	23
Total	10	100	9	100

Dienstaltersstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
< 1 Jahr	267	12	239	11
1 bis < 5 Jahre	778	36	745	36
5 bis < 10 Jahre	525	24	535	26
10 bis < 20 Jahre	459	21	431	21
20 bis < 30 Jahre	121	6	103	5
ab 30 Jahre	37	2	41	2
Total	2187	100	2094	100

Beschäftigungsgrad nach Geschlecht per 31.12.2021

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER	ANZAHL TOTAL	ANTEIL TOTAL
unter 20%	0	0%	0	0%	0	0%
20-49%	11	2%	4	0%	15	1%
50-79%	83	12%	23	2%	106	5%
80-99%	124	18%	103	7%	227	10%
100%	462	68%	1377	91%	1839	84%
Total	680	100%	1507	100%	2187	100%

Rangstruktur nach Geschlecht per 31.12.2021

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER
Mitarbeitende	95	41%	134	59%
Kader	352	44%	451	56%
Direktion	232	20%	917	80%
Geschäftsleitung	1	20%	4	80%
Total	680	31%	1506	69%
Verwaltungsrat	3	30%	7	70%

Marketing und Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen, Product-Compliance

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

Für jeden unserer Kunden die passende Lösung oder die optimale Dienstleistung anzubieten, ist Hauptaufgabe unserer Client Units. Regulatorische Vorgaben bestehen insbesondere für Hersteller und Vertreiber von Produkten und Dienstleistungen für Retail- bzw. Privatkunden. Solche Pflichten umfassen je nach Jurisdiktion und Produkt oder Dienstleistung die Erstellung und Abgabe von sogenannten Basisinformationsblättern (Key Information Documents), in welchen Eigenschaften und Funktionsweise, Risiken und Chancen der Produkte oder Dienstleistungen darzustellen sind und welche die Vergleichbarkeit der Produkte und Dienstleistungen gewährleisten sollen.

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Für die kontinuierliche Weiterentwicklung deckt jeder Geschäftsbereich Aufgaben der Produktentwicklung, Kundenkommunikation und Vermarktung ab. Dabei orientieren wir uns an den entsprechenden gesetzlichen Regelungen wie zum Beispiel dem Schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem Kollektivanlagengesetz oder MiFID II, der «Markets in Financial Instruments Directive». Wir arbeiten aktiv in verschiedenen Industrieverbänden und gestalten Selbstregulierungsbestimmungen mit, welche die Vergleichbarkeit von Produkten und Dienstleistungen und die Transparenz gegenüber den Anlegern erhöhen sollen, und halten entsprechende Bestimmungen ein. Ausserdem lassen wir uns von den Prinzipien für Verantwortungliches Investieren (PRI) leiten.

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

417-1 Anforderungen für die Produkt- und Dienstleistungsinformationen und Kennzeichnung

Unsere Produkte und Dienstleistungen entsprechen in Bezug auf Kennzeichnung und Transparenz den anwendbaren gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben. Im Berichtsjahr kam es zu keinen Verfehlungen oder Bussen wegen Nichteinhaltung von anwendbaren Vorschriften.

Schutz der Kundendaten

103-1 Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung

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

103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Parameter zur Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen rund um den Schutz der Kundendaten (wie zum Beispiel Bankkundengeheimnis und Datenschutzgesetz) geben die bereichsübergreifenden Abteilungen Legal & Compliance (mit dem Group Data Privacy Officer), Group Information Security (mit dem Chief Information Security Officer) und IT Security vor und kontrollieren diese.

Auf unserer Internetseite finden Sie weitere Informationen, wie wir personenbezogene Daten erheben und verarbeiten.

- Unsere Datenschutzrichtlinien: www.vontobel.com/privacy-policy
- Informationen zur Datenschutz-Grundverordnung der EU: www.vontobel.com/gdpr

Weitere Informationen zu IT Security: www.vontobel.com/it-security.

103-3 Beurteilung des Managementansatzes

418-1 Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes und den Verlust von Kundendaten

Im Berichtsjahr wurden gegen Vontobel von keinen Behörden Sanktionen wegen Verletzungen des Schutzes oder Verlust von Kundendaten ausgesprochen.

Weitere Informationen zu gesellschaftlicher Nachhaltigkeit bei Vontobel finden Sie unter www.vontobel.com/gesellschaftliche-nachhaltigkeit.

Allgemeine Angaben

Organisationsprofil

102-1 Name der Organisation

Vontobel Holding AG

102-2 Aktivitäten, Marken, Produkte und Dienstleistungen

Informationen zu unseren Aktivitäten, Marken, Produkten und Dienstleistungen finden sich im folgenden Abschnitt des Geschäftsberichts: «Vontobel», Seiten 12–16.

102-3 Hauptsitz der Organisation

Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, Telefon +41 58 283 59 00, www.vontobel.com.

102-4 Betriebsstätten

Eine aktuelle Übersicht sämtlicher Standorte findet sich im Internet: www.vontobel.com/standorte.

102-5 Eigentumsverhältnisse und Rechtsform

Weitere Informationen zu den Eigentumsverhältnissen und der Rechtsform finden sich unter «Bedeutende Aktionäre und stimmrechtsgebundene Gruppen von Aktionären», Seite 31.

102-6 Belieferte Märkte

Informationen zu den belieferten Märkten finden sich unter «Vontobel», Seiten 12–16.

102-7 Grösse der Organisation

Per 31. Dezember 2021 waren insgesamt 2187 Mitarbeitende bei Vontobel beschäftigt.

Weitere Kennzahlen zur Grösse der Organisation finden sich auf den Seiten 10 und 11.

102-8 Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern

Per 31. Dezember 2021 waren von insgesamt 2187 Mitarbeitenden 1839 in Vollzeit beschäftigt (vgl. Tabelle Seite 106).

Zu den festangestellten Mitarbeitenden waren per Ende 2021 insgesamt 121 Mitarbeitende zeitlich befristet und 605 externe Aushilfen bei Vontobel beschäftigt. Diese verfügen entweder über eine befristete Anstellung oder werden auf Abruf für Unterstützung beigezogen.

Für weitere Informationen zu unseren Mitarbeitenden vgl. den Abschnitt «Diversität, Chancengleichheit und Nichtdiskriminierung» (Seite 104).

102-9 Lieferkette

Vontobel kauft zahlreiche Dienstleistungen und Produkte bei externen Partnern ein. Hierzu zählen beispielsweise Facility-Management-Dienste, IT-Infrastruktur, Gestaltung und Herstellung von Druckmaterialien, Verpflegung oder Reinigung. Wo möglich, arbeiten wir mit lokalen Dienstleistern zusammen. So beziehen wir die Früchte für unsere Mitarbeitenden von einem Schweizer Familienunternehmen. Unsere gesamten Druckaufträge in der Schweiz vergeben wir an Schweizer Druckereien. Den Grossteil unserer Werbe- und Weihnachtsgeschenke für das gesamte Unternehmen beziehen wir ebenfalls von Schweizer Anbietern. Ende 2021 lag die Anzahl Lieferanten bei rund 2000, davon kamen ca. 80 Prozent aus der Schweiz.

102-10 Signifikante Änderungen in der Organisation und ihrer Lieferkette

Informationen zur Geschäftsentwicklung finden sich in den Abschnitten «Geschäftsentwicklung», Seiten 19–27, sowie «Änderungen im Konsolidierungskreis», Seite 215. In der Lieferkette kam es zu keinen signifikanten Änderungen.

102-11 Vorsorgeansatz oder Vorsorgeprinzip Nachhaltigkeitsansatz

Eine konsequente Kundenorientierung, eine langfristig ausgelegte Wachstumsstrategie sowie eine solide Kapital- und Risikopolitik sind Kernelemente der ökonomischen Nachhaltigkeit von Vontobel. Informationen und Ausführungen hierzu sind in den entsprechenden Kapiteln des Vontobel Geschäftsberichts zu finden.

Ein Fokus unserer Wachstumsstrategie liegt auf unseren Kompetenzen und unserem Angebot an Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen. Hinsichtlich der ökologischen Nachhaltigkeit erreichen wir mit gezielten Massnahmen im operativen Betrieb eine deutliche Reduktion von CO₂ und weiteren umweltbelastenden Faktoren. Und aus tief verankerter Überzeugung investieren wir in Themen und Projekte für die gesellschaftliche Nachhaltigkeit. Ein dediziertes Team nimmt sich dieser Themen an.

102-12 Externe Initiativen

Vontobel gehört seit 2010 zu den Unterzeichnern der Prinzipien für Verantwortliches Investieren (PRI), einer Initiative der Vereinten Nationen zur Förderung von Nachhaltigkeit im Anlagegeschäft. Vom damaligen UN-Generalsekretär 2006 ins Leben gerufen, tragen sie der zunehmenden Relevanz von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen – kurz ESG – für die Investitionspraxis Rechnung.

2017 ist unser Unternehmen dem globalen Netzwerk «United Nations Global Compact» und dem «Global Com-

«Network Schweiz» beigetreten. Damit verpflichten wir uns, unsere Geschäftstätigkeiten und Strategien an zehn universell anerkannten Prinzipien zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung auszurichten. Im Rahmen unserer Einflussmöglichkeiten tragen wir so als Unternehmen zur Förderung wichtiger Nachhaltigkeitsprinzipien in der Welt bei.

Im Berichtsjahr wurden Vontobel Asset Management und TwentyFour Asset Management LLP Unterzeichner der ersten Liste des UK Stewardship Code 2020. Der Kodex beinhaltet Grundsätze für institutionelle Anleger sowie Dienstleister im Finanzsektor und die Unterzeichner dieses anspruchsvollen Standards verpflichten sich, dem britischen Financial Reporting Council (FRC) einen jährlichen Bericht zur Prüfung vorzulegen. Darin wird dargelegt, wie die Grundsätze des Codes in den vergangenen zwölf Monaten angewendet wurden. Die Unterzeichnung des Kodex ist Zeugnis unseres Engagements für effektives Stewardship.

102-13 Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen

Vontobel ist Mitglied diverser Organisationen und Mitunterzeichnerin von verschiedenen Investoreninitiativen. Auf diese Weise setzen wir uns für eine nachhaltige Entwicklung von Umwelt und Gesellschaft ein.

Eine aktuelle Übersicht sämtlicher Initiativen und Mitgliedschaften findet sich im Internet: www.vontobel.com/ratings-mitgliedschaften.

Strategie

102-14 Erklärung des höchsten Entscheidungsträgers

Siehe das Vorwort des Nachhaltigkeitsberichts auf Seite 86.

102-15 Wichtige Auswirkungen, Risiken und Chancen

Siehe das Vorwort des Nachhaltigkeitsberichts auf Seite 86.

Ethik und Integrität

102-16 Werte, Grundsätze, Standards und Verhaltensnormen

Als Finanzdienstleister ist Vontobel mit Wirtschaft und Gesellschaft an den jeweiligen Standorten eng verknüpft. Daher haben die Gestaltung der Produkte und Dienstleistungen sowie des Betriebs einen Einfluss auf die nachhaltige Entwicklung in diesem Netzwerk. Es ist für uns wirtschaftliche Notwendigkeit und ethische Verpflichtung

zugleich, die nachhaltige Entwicklung in unseren Märkten zu fördern.

Zwei Dokumente bilden das Fundament für das Nachhaltigkeitsengagement von Vontobel:

- Der Geschäftskodex legt für Mitarbeitende die Regeln für eine faire und vorausschauende Geschäftstätigkeit fest.
- Die Nachhaltigkeitsleitsätze definieren die Handlungsbereiche für die Nachhaltigkeitsstrategie.

Diese sowie weitere Grundsätze und Richtlinien finden Sie im Internet: www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien.

Parallel zur Weiterentwicklung der Sustainability Governance hat Vontobel seine Sustainability-Positionierung mit sechs Commitments ergänzt, die unseren Beitrag zu einer nachhaltigeren Wirtschaft und Gesellschaft festlegen:

- Vontobel hat sich zum Ziel gesetzt, die Netto-Treibhausgasemissionen der eigenen Investitionen¹ und operativen Tätigkeiten bis 2030 auf netto null zu reduzieren. Dies unterstreicht das Engagement von Vontobel für die Ziele des Pariser Klimaschutzabkommens.
- Vontobel geht aktiv auf seine Kunden zu, um diesen überzeugend darzulegen, dass die Bewältigung der Herausforderungen der nachhaltigen Transformation von Wirtschaft und Gesellschaft für sie Anlagechancen schafft. Vontobel kann solche Anlagemöglichkeiten identifizieren und umsetzen.
- Vontobel liefert dedizierte Anlagelösungen, die sich auf Unternehmen konzentrieren, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die aktiv zur Bewältigung der drängenden Herausforderungen unserer Zeit beitragen, wie Ressourcenknappheit, Klimawandel, globale Ungleichheit, Gesundheit und Lebensqualität.
- Die Anlageentscheide von Vontobel basieren auf aktuellen ESG-Standards und einer Analyse der wesentlichen ESG-Risiken inklusive Klimawandel.
- Vontobel schafft ein Umfeld, in dem alle, die Teil der Leistungskultur sein möchten, sie selbst sein können. Es basiert auf gegenseitigem Respekt und null Toleranz gegenüber jeglicher Form von Diskriminierung.
- Vontobel berichtet transparent über die Bedeutung und den Umgang mit nachhaltigkeitsbezogenen Chancen und Risiken und über die eigenen Massnahmen im Bereich der Unternehmensnachhaltigkeit.

¹ Eigene Finanzanlagen im Bankenbuch

Vontobel bekennt sich zu den Zielen des Pariser Klimaabkommens. Derzeit sind wir an der Ausarbeitung unserer Klimastrategie «net zero». Bis 2030 will Vontobel die Netto-Treibhausgasemissionen der eigenen Finanzanlagen im

Bankenbuch und des operativen Geschäfts auf netto null reduzieren.

Unternehmensführung

102-18: Führungsstruktur

Nachhaltigkeit ist eine permanente Aufgabe, denn sie geht Hand in Hand mit unternehmerischem Erfolg und Stabilität. Nachhaltigkeit steht somit in enger Wechselwirkung mit einer erfolgreichen Geschäftspolitik. Deshalb setzt sich Vontobel in allen Geschäftsbereichen langfristig für die kontinuierliche Optimierung einer nachhaltigen Unternehmensführung ein.

Vontobel arbeitet in zwei Gremien an einer kontinuierlichen Verbesserung der eigenen Nachhaltigkeitsleistung: Das Vontobel Corporate Sustainability Committee (CSC) legt auf Basis der Nachhaltigkeitsleitsätze die Nachhaltigkeitsstrategie mit konkreten Zielen fest. Vontobel hat 2021 seine Sustainability Governance weiterentwickelt: Im konzernübergreifenden Corporate Sustainability Committee sind nun alle relevanten Client Units und Centers of Excellence auf oberster Managementebene vertreten. Das Gremium tagt quartalsweise, den Vorsitz hat der CFO (Leiter Finance & Risk) übernommen. Die CSC Terms of Reference, die vom Vontobel Executive Board verabschiedet wurden, definieren die Entscheidungskompetenzen des Gremiums für alle Fragen im Bereich Sustainability. Bereits 2020, im Rahmen der Entwicklung der «Strategie 2022», hat das Komitee strategische Ziele und KPIs für die Themenbereiche «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» definiert. Das Corporate Sustainability Management koordiniert die Umsetzung der beschlossenen Massnahmen in Zusammenarbeit mit den jeweiligen Client Units und Centers of Excellence.

Das ESG Investment Forum ist zuständig für die Koordination der verschiedenen Anlagestrategien mit Nachhaltigkeitsbezug und der übergreifenden Grundsätze und Richtlinien. Es treibt zudem das Thema ESG in allen Anlageteams bei Vontobel voran und tritt einmal im Monat zusammen. Alle Anlageboutiquen sind im Forum vertreten. Der Vorsitzende des ESG Investment Forums ist Mitglied des Vontobel Corporate Sustainability Committee.

Zur gesamten Führungsstruktur von Vontobel vgl. den Abschnitt «Corporate Governance» ab Seite 30.

Einbindung von Stakeholdern

102-40 Liste der Stakeholder-Gruppen

Unser Nachhaltigkeitsengagement orientiert sich an unseren wichtigsten Anspruchsgruppen: Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende und Gesellschaft.

102-41 Tarifverträge

In der Schweiz sind alle Mitarbeitenden bis und mit Kader der Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten (VAB) des Arbeitgeberverbandes der Banken in der Schweiz (AVG) unterstellt.

102-42 Ermittlung und Auswahl der Stakeholder

Der Austausch mit Stakeholdern ist für Vontobel zentraler Bestandteil des Geschäftsalltags. Im Fokus stehen dabei alle Anspruchsgruppen, die durch die Geschäftsaktivitäten von Vontobel massgeblich beeinflusst werden oder die einen wesentlichen Einfluss auf den Erfolg des Unternehmens haben. Über etablierte Anlaufstellen, wie beispielsweise Investor Relations oder Corporate Sustainability Management, werden anhand der eingehenden Anfragen mögliche Stakeholder erfasst.

102-43 Ansatz für die Einbindung von Stakeholdern

Um die Bedürfnisse unserer Kunden, Mitarbeitenden, Zulieferer und Kooperationspartner besser zu verstehen sowie die Anliegen der Standortgemeinden und von Nichtregierungsorganisationen aufzunehmen, ist uns ein offener Dialog wichtig. Mit verständlichen und klaren Informationen zu den verschiedenen Herausforderungen und Chancen der Umwelt-, Sozial- und Governance-Belange wollen wir unsere Anspruchsgruppen erreichen. Wichtige Instrumente dafür sind regelmässig stattfindende Umfragen bei unseren Mitarbeitenden und Kunden, aber auch Gespräche mit unseren Lieferanten.

102-44 Wichtige Themen und hervorgebrachte Anliegen

2021 haben wir erneut Mitarbeiter- und Kundenumfragen durchgeführt. Die Anliegen aus Sicht der Mitarbeitenden waren unter anderem eine Verbesserung der Effizienz von internen Prozessen, um kundenorientierter handeln zu können. Die Resultate liefern hilfreiche Inputs, in welchen Bereichen sich die Organisation als Ganzes verbessern kann. Unsere Kunden bescheinigten uns mehrheitlich eine hohe Kundenzufriedenheit. Dennoch wollen wir uns auch hier verbessern und die Zufriedenheit und das Vertrauen in uns stärken. Dabei sind wir nach wie vor auf gutem Weg: So hat Vontobel im Geschäftsjahr 2021 erneut verschiedene Auszeichnungen erhalten, welche die Kundenzufriedenheit zum Ausdruck bringen.

Vorgehensweise bei der Berichterstattung

102-45 Im Konzernabschluss enthaltene Entitäten

Angaben zum Konsolidierungskreis finden sich auf Seite 214.

102-46 Vorgehen zur Bestimmung des Berichtsinhalts und der Abgrenzung der Themen

Der vorliegende Bericht basiert auf den wesentlichen Themen, die Vontobel mit dem durch die GRI G4-Richtlinien vorgegebenen Prozess zur Bestimmung wesentlicher Themen und Angaben in verschiedenen Workshops und Interviews ermittelt hat. Dabei haben wir alle GRI-Themen und die für den Finanzsektor spezifisch vorgegebenen Financial Sector Supplements diskutiert und auf ihre Wesentlichkeit für Vontobel untersucht. Die wesentlichen Themen wurden auf die Berichterstattung nach den GRI-Standards übertragen.

Als Anbieter von Finanzprodukten setzen wir Nachhaltigkeitsaspekte auch in unseren Produkten und Dienstleistungen, in Partnerschaften und Lieferantenbeziehungen um. Nähere Informationen finden sich in den vorhergehenden Kapiteln. Die Berichtsgrenze entspricht, sofern nicht anders angegeben, der Vontobel Holding AG mit den im konsolidierten Jahresabschluss angegebenen Tochtergesellschaften und deren Standorten.

102-47 Liste der wesentlichen Themen

Wesentliche Themen für die Berichterstattung:

- Wirtschaftliche Leistung
- Indirekte ökonomische Auswirkungen
- Materialien
- Energie
- Emissionen
- Beschäftigung
- Aus- und Weiterbildung
- Diversität und Chancengleichheit
- Nichtdiskriminierung
- Korruptionsbekämpfung
- Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen
- Produkt-Compliance
- Schutz der Kundendaten
- Produktportfolio
- Active Ownership

102-48 Neudarstellung von Informationen

Neudarstellungen oder Korrekturen zum Vorjahr wurden keine vorgenommen.

102-49 Änderungen bei der Berichterstattung

Es wurden keine Änderungen vorgenommen.

102-50 Berichtszeitraum

Sofern nicht anders angegeben, umfasst der Berichtszeitraum die Periode 1. Januar bis 31. Dezember 2021. Die Umweltkennzahlen beziehen sich auf die Periode 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021.

102-51 Datum des letzten Berichts

Februar 2021

102-52 Berichtszyklus

Bereits zum zwölften Mal folgt unsere jährliche Nachhaltigkeitsberichterstattung den Vorgaben der Global Reporting Initiative (GRI).

102-53 Ansprechpartner bei Fragen zum Bericht

Rachel Schilirò
Corporate Sustainability Manager
T +41 58 283 62 48

Simone Schärer
Sustainability Manager
T +41 58 283 51 72

sustainability@vontobel.com

102-54 Erklärung zur Berichterstattung in Übereinstimmung mit den GRI-Standards

Dieser Bericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI-Standards: Option «Kern» erstellt.

102-55 GRI-Inhaltsindex

Siehe GRI Content Index ab Seite 113.

102-56 Externe Prüfung

Keine externe Prüfung

GRI Content Index



GRI Standard	Titel	Seite
GRI 101:	Grundlagen 2016	
GRI 102:	Allgemeine Angaben 2016	108
	Organisationsprofil	
102-1	Name der Organisation	108
102-2	Aktivitäten, Marken, Produkte und Dienstleistungen	108
102-3	Hauptsitz der Organisation	108
102-4	Betriebsstätten	108
102-5	Eigentumsverhältnisse und Rechtsform	108
102-6	Belieferte Märkte	108
102-7	Grösse der Organisation	108
102-8	Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern	108
102-9	Lieferkette	108
102-10	Signifikante Änderungen in der Organisation und ihrer Lieferkette	108
102-11	Vorsorgeansatz oder Vorsorgeprinzip	108
102-12	Externe Initiativen	108
102-13	Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen	109
	Strategie	
102-14	Erklärung des höchsten Entscheidungsträgers	109
102-15	Wichtige Auswirkungen, Risiken und Chancen	109
	Ethik und Integrität	
102-16	Werte, Grundsätze, Standards und Verhaltensnormen	109
	Unternehmensführung	
102-18	Führungsstruktur	110
	Einbindung von Stakeholdern	
102-40	Liste der Stakeholder-Gruppen	110
102-41	Tarifverträge	110
102-42	Ermittlung und Auswahl der Stakeholder	110
102-43	Ansatz für die Einbindung von Stakeholdern	110
102-44	Wichtige Themen und hervorgebrachte Anliegen	110
	Vorgehensweise bei der Berichterstattung	
102-45	Im Konzernabschluss enthaltene Entitäten	111
102-46	Vorgehen zur Bestimmung des Berichtsinhalts und der Abgrenzung der Themen	111
102-47	Liste der wesentlichen Themen	111
102-48	Neudarstellung von Informationen	111
102-49	Änderungen bei der Berichterstattung	111
102-50	Berichtszeitraum	111
102-51	Datum des letzten Berichts	111
102-52	Berichtszyklus	111
102-53	Ansprechpartner bei Fragen zum Bericht	111
102-54	Erklärung zur Berichterstattung in Übereinstimmung mit den GRI-Standards	111
102-55	GRI-Inhaltsindex	111
102-56	Externe Prüfung	111

Für den Materiality Disclosures Service prüfte das GRI Service Team, ob der GRI-Inhaltsindex klar dargestellt ist und die Referenzen für die Angaben 102-40 bis 102-49 mit den entsprechenden Berichtsteilen übereinstimmen.

Der GRI Service wurde in der deutschen Version des Geschäftsberichts durchgeführt.

GRI Standard	Titel	Seite	Auslassungsgrund
Nachhaltiges Investieren			
Produktportfolio			
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	87, 94	
FS6	Zusammensetzung des Portfolios für die Geschäftsbereiche nach spezifischer Region, Grösse und Branche	94	
FS8	Produkte und Dienstleistungen mit speziellem ökologischem Nutzen	94	
FS11	Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	94	
Active Ownership			
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	94, 95	
FS10	Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	95	
Ökonomische Nachhaltigkeit			
GRI 201:	Wirtschaftliche Leistung 2016	96	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	96	
201-1	Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert	96	
201-3	Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne	96	
GRI 203:	Indirekte ökonomische Auswirkungen 2016	96	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	96	
203-1	Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen	96	
GRI 205:	Korruptionsbekämpfung 2016	97	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	97	
205-1	Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden	97	
205-2	Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung	97	
205-3	Bestätigte Korruptionsfälle und ergriffene Massnahmen	97	
Ökologische Nachhaltigkeit			
GRI 301:	Materialien 2016	99	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	98, 99	
301-1	Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	99	
301-2	Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	99	
GRI 302:	Energie 2016	99	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	98, 99	
302-1	Energieverbrauch innerhalb der Organisation	99	
302-3	Energieintensität	99	
302-4	Verringerung des Energieverbrauchs	99	
GRI 305:	Emissionen 2016	100	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	98, 100	
305-1	Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	100	
305-2	Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	100	
305-3	Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	100	
305-4	Intensität der THG-Emissionen	100	
305-5	Senkung der THG-Emissionen	100	

GRI Standard	Titel	Seite	Auslassungsgrund
Gesellschaftliche Nachhaltigkeit			
GRI 401:	Beschäftigung 2016	101	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	101, 102	
401-1	Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation	102	
401-2	Betriebliche Leistungen, die nur vollzeitbeschäftigten Angestellten, nicht aber Zeitarbeitnehmern oder teilzeitbeschäftigten Angestellten angeboten werden	102	
GRI 404:	Aus- und Weiterbildung 2016	102	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	102, 103	
404-1	Durchschnittliche Stundenzahl der Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten	103	
404-2	Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	103	
404-3	Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten	104	
GRI 405:	Diversität und Chancengleichheit 2016	104	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	104	
405-1	Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	104	
GRI 406:	Nichtdiskriminierung 2016	104	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	104	
406-1	Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen	105	
GRI 417:	Marketing und Kennzeichnung 2016	107	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	107	
417-1	Anforderungen für die Produkt- und Dienstleistungsinformationen und Kennzeichnung	107	
GRI 418:	Schutz der Kundendaten 2016	107	
GRI 103: 103-1/103-2/103-3	Managementansatz 2016	107	
418-1	Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes und den Verlust von Kundendaten	107	

UN Global Compact: Massnahmen und Ergebnisse

Umsetzung und Unterstützung der zehn Prinzipien des UN Global Compact

«Seit 2017 ist Vontobel Mitglied des «UN Global Compact» und des «Global Compact Netzwerk Schweiz». Damit verpflichten wir uns auch weiterhin, unsere Geschäftstätigkeiten und Strategien an zehn universell anerkannten Prinzipien zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung auszurichten.»

Dr. Zeno Staub, CEO Vontobel

Der vorliegende Nachhaltigkeitsbericht ist der fünfte Bericht (COP: communication on progress) über die Implementierung der zehn Prinzipien bei Vontobel.

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact

PRINZIPIEN	DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE THEMEN UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG	SEITENZAHL IM GESCHÄFTSBERICHT
Menschenrechte		
Prinzip 1: Anerkennung und Einhaltung der auf internationaler Ebene formulierten Menschenrechte	Thema Gleichbehandlung	
	GRI 406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen	105
	Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership	
	FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	95
	FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	94
<hr/>		
Prinzip 2: Sicherstellen, dass man sich nicht mitschuldig an Menschenrechtsverletzungen macht	Thema Organisationsprofil	
	GRI 102-9 Lieferkette	108
	Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership	
	FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	95
	FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	94
<hr/>		
Arbeitsnormen		
Prinzip 3: Vereinigungsfreiheit und Anerkennung des Rechts auf kollektive Tarifverhandlungen	Thema Organisationsprofil	
	GRI 102-41 Tarifverträge	110
<hr/>		
Prinzip 4: Beseitigung aller Formen der Zwangsarbeit	Thema Organisationsprofil	
	GRI 102-9 Lieferkette	108
	Thema Wirtschaftliche Leistung	
	GRI 201-3 Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne	96
<hr/>		
Prinzip 5: Abschaffung der Kinderarbeit	Thema Organisationsprofil	
	GRI 102-9 Lieferkette	108
<hr/>		
Prinzip 6: Beseitigung von Diskriminierung in Bezug auf Anstellung und Beschäftigung	Thema Organisationsprofil	
	GRI 102-8 Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern	108
	Thema Beschäftigung	
	GRI 401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation	102
	Thema Aus- und Weiterbildung	
	GRI 404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	103
	GRI 404-3 Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten	104
	Thema Vielfalt und Chancengleichheit	
	GRI 405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	104
	Thema Gleichbehandlung	
	GRI 406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Massnahmen	105

PRINZIPIEN	DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE THEMEN UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG	SEITENZAHL IM GESCHÄFTSBERICHT
Umweltschutz		
Prinzip 7: Förderung eines nachhaltigen Ansatzes bei Umweltthemen	Thema Materialien	
	GRI 301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	99
	GRI 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	99
	Thema Energie	
	GRI 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	99
	GRI 302-3 Energieintensität	99
	GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	99
	Thema Emissionen	
	GRI 305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	100
	GRI 305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	100
	GRI 305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	100
	GRI 305-4 Intensität der THG-Emissionen	100
GRI 305-5 Senkung der THG-Emissionen	100	
Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership		
	FS10: Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	95
	FS11: Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	94
Prinzip 8: Umsetzung von Initiativen zur Wahrnehmung der ökologischen Verantwortung	Thema Materialien	
	GRI 301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	99
	GRI 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	99
	Thema Energie	
	GRI 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	99
	GRI 302-3 Energieintensität	99
	GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	99
	Thema Emissionen	
	GRI 305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	100
	GRI 305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	100
	GRI 305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	100
	GRI 305-4 Intensität der THG-Emissionen	100
GRI 305-5 Senkung der THG-Emissionen	100	
Prinzip 9: Förderung der Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien	Thema Energie	
	GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	99
	Thema Emissionen	
	GRI 305-5 Senkung der THG-Emissionen	100
Korruptionsbekämpfung		
Prinzip 10: Bekämpfung von Korruption in jeder Form einschliesslich Erpressung und Bestechung	Thema Ethik und Integrität	
	GRI 102-16 Werte, Grundsätze, Standards und Verhaltensnormen	109
	GRI 205-1 Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden	97
	GRI 205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung	97
	GRI 205-3 Bestätigte Korruptionsvorfälle und ergriffene Massnahmen	97

TCFD Statement

Die stetig zunehmende Regulierungstätigkeit im Bereich Sustainable Finance ist auf internationaler Ebene und auch in der Schweiz spürbar. In diesem Kontext haben die Empfehlungen der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) an Bedeutung gewonnen, da sie von relevanten Stakeholdern als globaler Standard anerkannt wurden. Die Empfehlungen führen einheitliche und transparente Regeln zur Offenlegung der finanziellen Klimarisiken der Wirtschaftsakteure ein. Im Einklang mit der Strategie für einen nachhaltigen Finanzplatz Schweiz wurde die Schweiz Anfang 2021 offizielle Unterstützerin der TCFD.

Vontobel arbeitet aktuell daran, klimabezogene Risiken, die sich auf unsere Geschäftsaktivitäten auswirken können, zu identifizieren und zu bewerten. Dies ist unser erstes Statement zu TCFD – in den kommenden Jahren werden wir unsere Berichterstattung über klimarelevante Faktoren weiter überarbeiten und ausbauen.

Governance

Da klimabedingte Chancen und Risiken alle Bereiche des Geschäfts von Vontobel potenziell beeinflussen können – sowohl in Bezug auf unsere eigene Geschäftstätigkeit als auch auf Produkte und Dienstleistungen, die wir unseren Kunden anbieten –, liegt die oberste Verantwortung beim Vontobel Corporate Sustainability Committee (CSC), das von unserem CFO präsiert wird. Alle Client Units und Centers of Excellence sind im CSC vertreten.

Das ESG Investment Forum ist zuständig für die Koordination der verschiedenen Anlagestrategien mit Nachhaltigkeitsbezug und der übergreifenden Grundsätze und Richtlinien. Es treibt zudem das Thema ESG in allen Anlageteams bei Vontobel voran und tritt einmal im Monat zusammen. Alle Anlageboutiquen sind im Forum vertreten. Der Vorsitzende des ESG Investment Forums ist Mitglied des Vontobel Corporate Sustainability Committee.

Strategie

Wir sind uns bewusst, dass über die Gestaltung der Produktpalette und der Investmentlösungen für Kunden ein signifikanter Beitrag zu der Erfüllung der Ziele des Pariser Klimaabkommens geleistet werden kann. Neben der Erhebung unseres operativen Fussabdrucks und Erarbeitung von Massnahmen zu dessen Reduktion fokussieren wir uns auf das Angebot von Produkten, die zu den Anlagezielen und persönlichen Werten unserer Kunden passen.

Bei allen Produkten, die ESG-Kriterien berücksichtigen, analysieren wir klimabezogene Risiken und zeigen auf, wie diese Risiken unsere Anlageentscheidungen beeinflussen. Für alle «Sustainable»-Produkte wenden wir zusätzlich Ausschlüsse von Sektoren an (zum Beispiel Kohleförderung), führen einen aktiven Dialog mit den Unternehmen oder anderen Interessengruppen über deren Klimastrategie und üben unsere Stimmrechte aus. Bei der Umsetzung mancher Anlagestrategien gehen wir noch einen Schritt weiter und investieren in Unternehmen, die einen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft leisten und die sich aus der Klima- und Energie-wende bietenden Chancen wahrnehmen.

Auf operativer Ebene veröffentlichen wir die Emissionen unseres eigenen Betriebs in unserem Nachhaltigkeitsbericht und über CDP (früher Carbon Disclosure Project). Unsere Bewertung «B» steht für die Offenlegungsstufe «Management», die an Unternehmen vergeben wird, die koordinierte Massnahmen zu Klimathemen ergreifen. Für die Zukunft planen wir die Erarbeitung einer neuen Klimastrategie und die Umsetzung der Empfehlungen der TCFD. Wir gehen davon aus, dass wir eines der anerkannten Szenarien der IEA, IPCC o.ä. verwenden werden. Vontobel betrachtet Nachhaltigkeitsrisiken als kritische Aspekte im Rahmen unseres Risikomanagements.

Messgrössen und Ziele

Für Fonds, welche klimabezogene Überlegungen in ihren Anlagestrategien berücksichtigen, werden Klimakennzahlen wie zum Beispiel CO₂e und gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität ausgewiesen.

Bereits seit 2013 bezieht Vontobel global für alle Standorte Strom aus erneuerbaren Quellen – entweder direkt oder indirekt über regionale Herkunftsnachweise.

Wir arbeiten derzeit an unserer Klimastrategie «net zero». Bis 2030 will Vontobel die Netto-Treibhausgasemissionen der eigenen Finanzanlagen (Bankenbuch) und des operativen Geschäfts auf netto null reduzieren. Damit unterstreicht Vontobel sein Bekenntnis zu den Zielen des Pariser Klimaabkommens.

Risikomanagement

2021 hat Vontobel die grundlegende Struktur seines Risikomanagements überprüft und aktualisiert, um seine Risikobereitschaft fundierter zu formulieren und durch eine solide Berichterstattung an die Geschäftsleitung zu unter-

stützen. Um die Wichtigkeit der Einbettung des Themas in Kernprozesse zu unterstreichen, wurden dabei zentrale Risikoindikatoren und Kennzahlen in Bezug auf Nachhaltigkeit aufgenommen. Wie alle anderen Elemente des Frameworks werden auch diese Indikatoren laufend überprüft und verfeinert und vom Verwaltungsrat genehmigt.

In unserer Richtlinie zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung legen wir dar, wie wir Nachhaltigkeitsrisiken und wesentliche negative Nachhaltigkeitsauswirkungen in unsere Anlagenentscheidungen und Beratungsdienstleistungen integrieren.

Die Anlageteams steuern eine Reihe von Anlagestrategien, darunter viele, bei denen klimabezogene Themen integraler Bestandteil des ESG-Investmentprozesses sind, der von jeder Investmentboutique entsprechend definiert und angewendet wird. Bei diesen Anlagestrategien ist die Analyse von Nachhaltigkeitsrisiken – und besonders von Klimarisiken – wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Unsere Beratungsdienstleistungen können mit finanziellen Risiken für unsere Kunden verbunden sein. Wir betrachten Nachhaltigkeitsrisiken als wesentliche Risiken, die sich potenziell auf das langfristige Risiko-Rendite-Profil einer Anlage auswirken können. Daher integrieren wir Erwägungen zu Nachhaltigkeitsrisiken in unsere anlagebezogenen Research- und Beratungstätigkeiten.

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 Tatigung 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