



**Vontobel**

**Auszug aus dem Geschäftsbericht**

**2019**

**Bericht zur Unternehmerischen  
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 CO<sub>2</sub>-Projekte weltweit.

Weitere Informationen:  
[vontobel.com/nachhaltigkeit](http://vontobel.com/nachhaltigkeit)

Das Titelbild ist das Siegerfoto eines internen Wettbewerbs zur Gestaltung der Titelseite des Nachhaltigkeitsberichts. Insgesamt haben die Mitarbeitenden 45 Motive eingereicht. Dazu die Jury: «Nachhaltige Entwicklung ist ein Weg, mitunter ein langer. Für diesen Weg brauchen wir Geduld und meistens viel Zeit. Wer sich für diesen Weg entscheidet gewinnt aber auch neue Perspektiven. Über die Jahre sind an dieser Strasse nicht einfach nur «alte Bäume» gewachsen, sondern es entstand ein neues, einzigartiges Ökosystem, das uns mit seiner Schönheit fasziniert. Und das kann nachhaltige Entwicklung bewirken: Mit Geduld und Ausdauer etwas Neues und Einzigartiges zu schaffen. All diese Aspekte verkörpert das Bild «The Dark Hedges» von allen Einsendungen am besten.»

## **Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit**

|     |   |
|-----|---|
| 90  | Vorwort   |
| 91  | Nachhaltiges Investieren                        |
| 98  | Ökonomische Nachhaltigkeit                      |
| 100 | Ökologische Nachhaltigkeit                      |
| 103 | Gesellschaftliche Nachhaltigkeit                |
| 108 | Allgemeine Angaben                              |
| 113 | GRI Content Index                               |
| 116 | UN Global Compact:<br>Massnahmen und Ergebnisse |

\* Seitennummerierung entspricht dem  
Geschäftsbericht 2019 von Vontobel

# Vorwort

## Vontobel ist der drittgrösste Anbieter von nachhaltigen Investments in der Schweiz

Gemäss der «Schweizer Marktstudie Nachhaltige Anlagen 2019» von Swiss Sustainable Finance (SSF) waren per 31. Dezember 2018 insgesamt 716,6 Milliarden CHF nachhaltig angelegt. Bereits seit den 1990er-Jahren profitieren unsere Kunden von einem breiten Angebot nachhaltiger Anlagelösungen – damit gehören wir zu den Pionieren in diesem Bereich, was die SSF-Marktstudie 2019 bestätigt hat: Mit einem Marktanteil von 8.7% ist Vontobel der drittgrösste Anbieter von nachhaltigen Investments in der Schweiz.

Der Markt für nachhaltige Anlagen ist 2018 in der Schweiz gegenüber dem Vorjahr um 83% gewachsen. In Europa betrug die durchschnittliche jährliche Wachstumsrate von nachhaltig verwalteten Geldern 2014–2018 6%. Vontobel geht davon aus, dass die Nachfrage nach nachhaltigen Anlagelösungen weiter steigt, unter anderem aufgrund des «Aktionsplans zur Finanzierung eines nachhaltigen Wachstums» der EU. Der Aktionsplan wird dafür sorgen, dass nachhaltiges Investieren noch stärker in den Fokus der Anleger rückt. Vontobel hat sich zum Ziel gesetzt, den Wachstumspfad weiter fortzusetzen und hier eine führende Rolle einzunehmen. Ausserdem haben wir 2019 ein Projektteam zusammengestellt, welches die Umsetzung des Aktionsplans bei Vontobel sicherstellen wird.

Vontobel konnte im vergangenen Jahr das bereits überdurchschnittlich gute Rating der «Prinzipien für Verantwortliches Investieren» (PRI) für unsere nachhaltigen Investmentstrategien weiter verbessern: Im Reporting 2019 lag Vontobel bei allen sieben bewerteten Modulen über dem Benchmark (2018: sechs von sieben Modulen über dem Benchmark). Vontobel gehört seit 2010 zu den Unterzeichnern von PRI. Die Initiative der Vereinten Nationen zählt weltweit über 2'800 Unterzeichnerfirmen vor allem aus der Finanzwelt.

Auf unserem Webportal «derinet» können Anleger neu Vontobel-Zertifikate erwerben, deren Basiswerte einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen wurden. Bei Zertifikaten auf Aktien untersucht Vontobel zunächst jeden Basiswert auf Standardausschlusskriterien. In einem zweiten Schritt bewerten wir Branchen und Unternehmen nach Nachhaltigkeitskriterien und treffen eine finale Auswahl. Bei einem Produkt mit mehreren Basiswerten müssen sich alle als nachhaltig qualifizieren. Solche Produkte erhalten ein ESG-Logo und lassen sich über ein neues Filterkriterium einfach finden.

Im Jahr 2019 haben wir ausserdem verschiedene interne und externe Roadshows organisiert. Für unsere deutschen Kunden haben wir Anlässe zum Thema Nachhaltigkeit bei Vontobel durchgeführt und ihnen dabei auch unsere genannte Zertifikate-Lösung präsentiert. An den neuen Vontobel-Standorten haben wir ausserdem interne Schulungen zu den Themen «Unternehmerische Verantwortung und nachhaltiges Investieren» abgehalten.

Als weiteren Meilenstein haben wir dieses Jahr eine geschäftsfeldübergreifende «Sustainable Investment Policy» erstellt. Damit haben wir unsere seit Langem bestehenden nachhaltigen Investmentansätze mit einer Weisung formalisiert. Zudem haben wir, basierend auf den Empfehlungen der «Task Force on Climate-related Financial Disclosures» (TCFD), mit einer Szenarioanalyse für Vontobel begonnen. In einem Pilotprojekt haben wir verschiedene Modellportfolios analysiert. Aus dieser Analyse möchten wir erste Chancen und Risiken des Klimawandels für unsere Geschäftsaktivitäten und allfällige Handlungsempfehlungen ableiten. Zudem werden wir anhand der Ergebnisse über das weitere Vorgehen für unser Unternehmen entscheiden.

Auf [www.vontobel.com/verantwortung](http://www.vontobel.com/verantwortung) informieren wir Sie aktuell über unsere Projekte und Aktivitäten.



Dr. Zeno Staub, CEO Vontobel

Signatory of:



**Überdurchschnittliches PRI-Rating**

# Nachhaltiges Investieren

## Produktportfolio

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

Vontobel ist wertorientiertem und 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 Vermögensverwalter ist die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (Environmental, Social, Governance – ESG) im Anlagegeschäft ein zentrales Element einer umfassenden Nachhaltigkeitsstrategie, da die Integration von Nachhaltigkeit in das Produkt- und Dienstleistungsportfolio für die Förderung einer nachhaltigen Entwicklung ein sehr wirksamer Hebel ist.

Alle drei Geschäftsfelder (Wealth Management, Asset Management, Investment Banking) bieten nachhaltige Anlagelösungen und Beratung an und arbeiten bei diesem Thema eng zusammen. Unsere Kunden sollen sowohl finanziellen Erfolg erzielen als auch einen Beitrag zu einer nachhaltigen Entwicklung leisten können. Dabei können sie Investmentthemen wählen, die ihren persönlichen Wertvorstellungen und Anlagezielen entsprechen.

### 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 Investitionsempfehlungen keine Hersteller solcher Waffen enthalten sind.

Unsere Richtlinien zu Streubomben und Landminen finden Sie hier: [www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien](http://www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien).

### Wealth Management

Unsere jüngste ESG-Studie «Mit ESG positive Veränderungen vorantreiben» haben wir im September 2019 in Zusammenarbeit mit Longitude (einem Unternehmen der Financial Times Group) veröffentlicht. Für die Studie wurden über 4'600 Personen aus 14 Ländern auf drei Kontinenten zum Thema nachhaltiges Investieren befragt. Die Ergebnisse haben gezeigt, dass bei Anlegern Wissenslücken und ein grosses ungenutztes Potenzial bei nachhaltigem Investieren bestehen: 59% der Befragten wissen nicht, dass ein ESG-Ansatz in Bezug auf Sparen und Anlegen überhaupt möglich ist. 65% glauben, dass ethische

Unternehmen bessere Renditen erzielen werden. Des Weiteren wünschen sich 49% der Befragten mehr Unterstützung und Beratung von ihren Finanzdienstleistern zum Thema Nachhaltigkeit. Um das Thema Nachhaltigkeit bzw. ESG bei unseren Kundenberatern stärker zu verankern, hat Vontobel Wealth Management im ersten Halbjahr 2019 eine interne Roadshow durchgeführt und unseren Nachhaltigkeitsansatz und die entsprechenden Anlagelösungen an den verschiedenen Standorten detailliert präsentiert. Auch das Thema unternehmerische Verantwortung bei Vontobel haben wir den Kundenberatern bei dieser Gelegenheit nähergebracht.

### — Anlagelösungen

In der Vermögensverwaltung und in der Anlageberatung bieten wir nachhaltige Lösungen an, welche auf die Bedürfnisse unserer Privatkunden ausgerichtet sind.

In der Vermögensverwaltung sind zwei dedizierte nachhaltige Mandate Teil unserer Produktpalette. Bei der ersten Mandatslösung handelt es sich um ein sogenanntes Multi Asset-Mandat, eine Standardlösung basierend auf von Vontobel vorgegebenen nachhaltigen Anlagestrategien. Die 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 robustes Fundament auf. Darüber hinaus setzen wir auf sogenannte «High Conviction»-Themen, das heisst auf nachhaltige Anlagethemen mit hoher Überzeugungskraft (wie beispielsweise «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 Finanzinstrumenten. Ein spezialisiertes Portfolio-Management-Team ist für die Verwaltung der Mandate verantwortlich. In einem persönlichen Gespräch mit den Kunden erörtern unsere Berater zusammen mit Nachhaltigkeitsexperten regelmässig die Entwicklung des Portfolios bezüglich finanzieller Rendite und positiver ökologischer und sozialer Wirkung.

In der Anlageberatung haben unsere Kunden die Möglichkeit, in Aktien, Anleihen oder Kollektivanlagen zu investieren, welche dem Nachhaltigkeitsansatz von Vontobel Wealth Management entsprechen und unsere Primär- und Sekundär-Researchanbieter sowie unser hauseigenes Fondsresearch zum Kauf empfohlen haben. Zudem können unsere Kundenberater über ein webbasiertes Tool das Anlageuniversum nach nachhaltigen Titeln in Kombination mit der Empfehlungsliste gemäss fundamentaler Analyse

filtern. Dies erlaubt die effiziente Zusammenstellung nachhaltiger Portfolios sowie eine angemessene Beratung unserer Kunden bezüglich nachhaltiger Titel.

Im Vorsorgebereich geben wir unseren Kunden die Möglichkeit, über Kooperationspartner in Anlagefonds zu investieren, welche die Ziele des Kapitalerhalts und der Kapitalmehrung mit ethischen, ökologischen und sozialen Aspekten verbinden.

Im Sommer 2019 hat Vontobel Wealth Management basierend auf unserem Megatrend «Nachhaltige Wertschöpfung» zwei aktiv verwaltete Zertifikate ohne Laufzeitbeschränkung lanciert. Das erste deckt das Thema Wasser ab. Es investiert in Unternehmen, die mit nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen die globalen Probleme wie Wasserknappheit und Wasserverschmutzung minimieren oder lösen. Dadurch erzielen diese einen positiven ökologischen und sozialen Impact. Das zweite Zertifikat widmet sich der Diversität als Treiber von Innovation und Solidität des Unternehmens und investiert in Firmen, die Diversität umsetzen bezüglich Gleichstellung von Frauen und Männern (insbesondere im Verwaltungsrat und in der Geschäftsleitung), Nationalitäten und Generationen. Die Grundlage der Titelselektion für beide Produkte bilden die Fundamentalanalyse des Vontobel Research für Schweizer Aktien, das «Vontobel Global Quality Achievers Model» und das Research externer Anbieter. Die Analyse der ESG-Faktoren basiert auf dem hauseigenen ESG-Research des Vontobel Asset Management und dem Research externer Anbieter wie Sustainalytics. Der Fokus der ESG-Filterkriterien liegt darauf, bestehende und potenzielle ESG-Risiken und Kontroversen zu minimieren, sowie auf Kriterien, welche auf eine positive ökologische und soziale Wirkung abzielen.

#### — Anlagekommunikation

2019 haben wir unsere Präsenz über Kommunikationskanäle wie Internet, soziale Medien, Zeitungen und Magazine weiter verstärkt, um unsere Kunden über das Thema Nachhaltigkeit zu informieren.

Im Rahmen unserer Anlassreihe «Insights & Trends» in der Schweiz und in Deutschland haben wir für 2019 neben dem aktuellen Marktausblick nachhaltiges Investieren bei Vontobel als zentrales Thema gewählt. Dies hat einen lebendigen Austausch mit den Kunden ausgelöst und ist auf positive Resonanz gestossen.

In den «Wealth Management Expert Circle Sustainable Investing», in dem ein regelmässiger Austausch zu Nachhaltigkeitsthemen zum Ausbau der Dienstleistungen für unsere Kunden stattfindet, haben wir 2019 Mitglieder aus

unseren neuen Standorten aufgenommen. Mit der Diskussion neuer Entwicklungen rund um das Thema Nachhaltigkeit soll das Gremium den Wissenstransfer innerhalb der Organisation sicherstellen und die Grundlage dafür schaffen, dass das Thema in unserer Kundenkommunikation eine zentrale Rolle einnimmt.

#### — Schulungen

Die Übernahme von Notenstein La Roche 2018 haben wir zum Anlass genommen, intensiv und zielgerichtet in die Aus- und Weiterbildung unserer Kundenberater zu investieren. Im Jahr 2019 haben rund 150 Personen das Vontobel Curriculum für Kundenberater abgeschlossen. Dieser speziell für Vontobel Wealth Management entwickelte Lehrgang umfasst vier Tage Präsenzs Schulungen sowie rund 25 Stunden Online-Training zu den Themen Finanzen, Regulierung und Beratungskompetenzen. Ein wesentlicher Bestandteil sind die Vermittlung von Wissen zu nachhaltigem Investieren und ein Ausbau des Verständnisses dieses Themenbereichs im gesamten Wealth Management. Neben den regelmässig stattfindenden Schulungen zu Fachthemen und regulatorischen Aspekten stand 2019 u.a. die Ausbildung zum Thema Nachhaltigkeit im Vordergrund. So haben wir eine spezifische «Lunch & Learn»-Präsentation durchgeführt, in der basierend auf der Privatbankenstudie der Universität Zürich dargelegt wurde, wie Vontobel gegenüber Mitbewerbern beim nachhaltigen Investieren positioniert ist.

Im Jahr 2019 haben wir nachhaltiges Investieren wieder im Rahmen der Schulung für neue Mitarbeitende («Entry Training First Week») vorgestellt. Das mehrtägige Einführungsprogramm führt sie in das Unternehmen ein und bereitet sie bestmöglich auf ihre anspruchsvolle Aufgabe vor.

#### — Ausblick

Im Jahr 2020 widmen wir uns dem Ausbau des Beratungsprozesses und der Ausweitung von internen und externen nachhaltigen Anlagelösungen für die Vermögensverwaltung und Anlageberatung. Zudem werden wir das Ausbildungsangebot für die Kundenberater zum Thema Nachhaltigkeit ausweiten und vertiefen.

Weitere Informationen zum Vontobel Wealth Management finden Sie auf unserer Internetseite: [www.vontobel.com/wm](http://www.vontobel.com/wm).

#### Asset Management

Unser Ziel ist es, höhere Renditen bei geringerem Risiko zu erzielen und unseren Kunden Anlagechancen zu bieten, die ihren ethischen Werten entsprechen. Als globaler Asset Manager mit einer langjährigen Erfolgsbilanz bei

nachhaltigen Anlagen, die bis in die 1990er-Jahre zurückreicht, können wir an Nachhaltigkeit interessierten Kunden viel bieten.

Wir konzentrieren uns auf ein aktives Asset Management und verfügen über ein Multi-Boutique-Modell mit unabhängigen Kompetenzzentren. Dies ermöglicht uns, das gesamte Spektrum potenzieller Kundenbedürfnisse abzudecken: Die Organisationsstruktur gewährt unseren Anlageteams ein hohes Mass an Unabhängigkeit und fördert damit Innovation. Daher bieten wir verschiedene nachhaltige Portfolios mit unterschiedlichen Anlageansätzen und -prozessen an.

Vontobel verwaltet eine Vielzahl nachhaltigkeitsorientierter Fonds und individueller nachhaltiger Mandate. Das ESG Investment Governance Committee ist zuständig für die Koordination der verschiedenen Anlagestrategien mit Nachhaltigkeitsbezug (Umwelt, Soziales, Governance/«ESG») und der übergreifenden Grundsätze und Richtlinien. Es treibt zudem das Thema ESG in allen Anlageteams bei Vontobel Asset Management voran. Das Komitee besteht aus Vertretern aller Asset Management-Anlageboutiquen und tritt einmal im Monat zusammen. Es berichtet an das Vontobel Asset Management Executive Committee.

Das ESG Competence Center betreibt Nachhaltigkeitsresearch für interne Anlageteams und externe Kunden entsprechend ihren individuellen Bedürfnissen. Es bietet ausserdem unternehmens- und länderspezifische ESG-Bewertungen basierend auf einem hauseigenen Analyseansatz sowie ein nachhaltiges Anlageuniversum an. Aus diesem Universum können Portfoliomanager und Kunden geschäftsfeldübergreifend Titel für ihre Anlagen auswählen. Ziel der Nachhaltigkeitsanalyse ist es hier, Unternehmen zu identifizieren, die ihren Mitbewerbern hinsichtlich eines aktiven Nachhaltigkeitsansatzes voraus sind. Vontobel wählt die fortschrittlichsten Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum (Aktien und Anleihen) aus.

Wir bieten ein breites Spektrum von Aktien-, Fixed-Income- und Multi Asset-Fonds an, die verschiedene Nachhaltigkeitsansätze berücksichtigen. Unsere Anleger erhalten umfassende Informationen über die Anlageprozesse und Auswahlkriterien der Fonds basierend auf der individuellen Anlagepolitik der betreffenden Fonds, beispielsweise in Form von Methodik-Whitepapers. Darüber hinaus stellen wir für ausgewählte Anlageprodukte spezifische ESG-Informationen für unsere Anleger bereit. Diese umfassen unter anderem: ESG-Profile und -Bewertungen bestimmter Anlagen, ESG-Profile unserer Mandate und Fonds einschliesslich Benchmark-Vergleich,

CO<sub>2</sub>-Berichterstattung oder Auswirkungen auf Grundlage der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen.

#### — mtX-Strategien (Aktien)

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, die unseren ROIC-Test im obersten Quartil bestehen und in ihrer Branche eine Spitzenposition belegen. Daher untersuchen wir, 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 unseres ESG-Integrationsansatzes sind unsere internen Mindeststandards, das «Minimum Standard Framework» (MSF). Sektorspezifische MSF, die bis zu 25 wesentliche, potenziell auf künftige Cashflows wirkende ESG-Faktoren berücksichtigen, helfen uns bei der Bewertung der für die Unternehmen bestehenden Chancen und Risiken im Zusammenhang mit ESG. Alle gemäss den mtX-Strategien verwalteten Vermögen folgen diesem Ansatz und sind damit ESG-konform. 2019 haben wir das Team der ESG-Analysten mit persönlichen Ressourcen weiter verstärkt.

#### — Global Trend-Strategien (Aktien)

Unsere thematischen Aktienportfolios greifen gezielt weltweite Trends und Herausforderungen wie Klimawandel, Rohstoffknappheit und Verstädterung auf. Die Fonds investieren in Unternehmen, deren Produkte und Prozesse entweder positive Auswirkungen auf die Umwelt haben oder deren negative Auswirkungen auf die Umwelt geringer sind als die der Mitbewerber. Dabei betrachten wir den gesamten Lebenszyklus solcher Produkte und Prozesse, da die grösste Umweltbelastung sehr oft während des Gebrauchs oder der Nutzung eines Produkts anfällt. Dies lässt sich auf verschiedene Arten messen. Wir beurteilen beispielsweise die Einsparungen im Energieverbrauch von innovativen Produkten aufgrund optimierter Prozesse oder der Gewichtsreduktion im Transportwesen. Darüber hinaus haben wir zusammen mit dem Beratungsunternehmen ISS-climate eine Methode zur Messung potenziell vermiedener Emissionen («Potential Avoided Emissions», PAE) entwickelt. Dieser lösungsorientierte Ansatz untersucht den erwarteten Beitrag zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Portfolio, den energieeffiziente, klimafreundliche Produkte und Dienstleistungen leisten. Ziehen wir ein Unternehmen für eine mögliche Investition in Erwägung, beurteilen die verantwortlichen Analysten nebst finanziellen auch ESG-Kriterien. Während Sozial- und Governance-Kriterien vor allem bei der Risikoein-

schätzung relevant sind, sollten sich positive Auswirkungen auf die Umwelt auch im finanziellen Erfolg des Unternehmens widerspiegeln. Für die sozialen und Governance-Kriterien ziehen wir externe ESG-Research-Agenturen heran – für den gesamtheitlichen Betrachtungsansatz im Umweltbereich ist eine zusätzliche umfassende Analyse durch unsere eigenen Analysten unabdingbar.

#### — Swiss Equities

Für Kunden, die nachhaltige Anlagelösungen mit einem Fokus auf die Schweiz wünschen, bietet das Team Aktien Schweiz eine umfangreiche Lösungspalette an. Das Team setzt sich seit über 15 Jahren mit dem Thema nachhaltiges Investieren auseinander und verfügt über ein breites Spektrum an verschiedenen Strategien. Bei der Festlegung der Ausschlusskriterien und der «Best-in-Class»-Ansätze arbeiten Analysten und Portfoliomanager primär mit externen Nachhaltigkeitsratingagenturen wie Inrate oder Ethos zusammen. Beim integrierten 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 – sogenannte Minimum Standard Frameworks für alle Portfolio-Investitionen. Dabei erfahren die ESG-Kriterien je nach Branche unterschiedliche Gewichtungen. Das Team betreut eines der grössten Volumen aktiv verwalteter Schweizer Aktien im Bereich des nachhaltigen Investierens.

#### — Nachhaltige Fixed Income-Strategien

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 der Regel schliessen wir Emittenten aus, deren Aktivitäten hoch kontrovers sind. So sollten Unternehmen beispielsweise nicht mehr als 10% ihres Umsatzes mit kontroversen Produkten oder Dienstleistungen erzielen. Für Länder werden Kriterien wie Menschenrechtsverletzungen (gemäss Freedom House) oder Bedrohungen für Freiheit und Sicherheit (gemäss dem Global Peace Index) berücksichtigt. Auf Kundenwunsch können wir bei Direktanlagemandaten weitere Ausschlusskriterien anwenden. Wir betrachten die ESG-Analyse als grundlegenden Bestandteil unserer Kredit- und Länderanalyse, bei der wir unser Augenmerk auf wesentliche ESG-Risiken richten. Hierbei stützen wir uns auf anerkannte ESG-Research-Agenturen und vertiefen anschliessend die Analyse und Bewertung kritischer ESG-Themen mithilfe unserer internen Kapazitäten und Methoden. Unsere Tochtergesellschaft TwentyFour verwaltet beispielsweise alle Portfolios auf Basis der ESG-Integration. Dabei wer-

den ESG-Faktoren zusammen mit herkömmlichen Kreditmetriken bewertet, um die risikobereinigten Renditen langfristig zu maximieren. Für ihr nachhaltiges Fondsangebot kommen weitere negative und positive Screenings zum Einsatz, die über die einfache ESG-Integration hinausgehen. Negatives Screening schliesst Sektoren wie Tabak, Alkohol, kontroverse Waffen, Glücksspiel, Pornografie und CO<sub>2</sub>-intensive Energie aus. Positives Screening bedeutet, dass eine Investition nur in Unternehmen möglich ist, deren ESG-Scores, basierend auf dem hauseigenen Bewertungsmodell, sich in den oberen zwei Dritteln befinden. Zudem bieten wir «Best in Class»-Ansätze, die sich auf externe Nachhaltigkeitsratingagenturen wie beispielsweise Inrate stützen.

#### — Sustainable Balanced-Strategien (Multi-Asset)

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten im Anlageprozess schreitet aus regulatorischen und vor allem auch aus Risiko/Rendite-Gründen schnell voran. Da wir ESG als Teil unserer treuhänderischen Pflicht erachten, haben wir im Jahr 2018 für einzelne Wertpapiere verbindliche ESG-Mindeststandards für alle Mandate des Global Balanced Solutions-Teams eingeführt. In diesem Zusammenhang schliessen wir bestimmte Rüstungsfirmen aus, wobei wir uns auf die Ausschlusslisten des Schweizer Vereins für verantwortungsvolle Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) und Vontobel stützen. Darüber hinaus müssen Unternehmen im Rahmen ihrer ESG-Bewertung einen Mindeststandard einhalten, der auf unsere Portfolios anzuwenden ist. Dieser Ansatz schliesst insbesondere risikoreiche Wertpapiere aus, verbessert das Risikomanagement und erlaubt die Zusammenstellung robusterer Portfolios. Wir vertrauen auf die Erfahrung unserer eigenen ESG-Analysten, die ebenfalls die Anerkennung externer Agenturen findet. Unsere institutionellen Anleger können sich darauf verlassen, dass in ihren Portfolios ESG-Mindeststandards explizit berücksichtigt werden. 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 stärkeren Nachhaltigkeitsfokus legen. Hier müssen Unternehmen in kritischen Sektoren strengere Anforderungen erfüllen. Darüber hinaus kommen individuelle wertbasierte Ausschlusskriterien in massgeschneiderten Lösungen zur Anwendung.

Weitere Informationen zum Vontobel Asset Management finden Sie auf unserer Internetseite: [www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am).

#### Investment Banking

Vontobel Investment Banking zählt mit seinen strukturierten Produkten zu den führenden Emittenten in der Schweiz und im übrigen Europa.

Einerseits bieten wir aktiv verschiedene strukturierte Produkte zu nachhaltigen Themen an. Andererseits haben unsere Kunden die Möglichkeit, nach Wunsch individuelle Produkte auf nachhaltige Basiswerte zu strukturieren. Bei der Definition und Umsetzung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) greifen wir auf die Expertise der Spezialisten im Asset Management sowie auf ESG-Ratings und -Datenprovider (z.B. Sustainalytics) zurück. Bei themenbasierten («thematischen»), öffentlich vertriebenen Investmentprodukten ist der spezifische ESG-Ansatz im Termsheet ausgewiesen. Solche thematischen Investmentprodukte, die auf das Thema «Nachhaltigkeit» fokussieren, werden (neben anderen Marketingmassnahmen) über Vontobels Webportal «derinet» vertrieben. Produkte, deren Basiswerte den ESG-Kriterien entsprechen, sind dort neu durch das ESG-Logo gekennzeichnet und können einfach über ein neues Filterkriterium in der Produktsuche angezeigt werden. Damit finden interessierte Anleger solche Produkte noch schneller im Vontobel Anlageuniversum. Weitere Informationen erhalten Sie unter dem folgenden Link: [www.derinet.ch/themen-investments](http://www.derinet.ch/themen-investments).

Mit der neu lancierten Plattform investerest bietet das Investment Banking internen wie auch externen Investment Managern die Möglichkeit, auf einem zentralen Marktplatz ihre Produkte der breiten Öffentlichkeit anbieten. Die Investoren ihrerseits haben die Möglichkeit, die Produkte über verschiedene Funktionen nach Belieben zusammen zu stellen, zu bewerten und zu teilen. Somit schaffen wir die Möglichkeit, nachhaltige Produkte in einer grossen Community zu platzieren, mittels Interaktionen weiterzuentwickeln und entsprechende Einflüsse der Nutzer nutzenstiftend in die Produkte zurückfliessen zu lassen.

Zu den von uns angebotenen Produkten zählt eines auf den 2017 lancierten «Solactive Global Sustainability Leaders Performance»-Index. Bei diesem Index werden neben klassischen Anlagekriterien wie Liquidität vor allem ökologische und gesellschaftliche Kriterien sowie die Art der Unternehmensführung in die Bewertung einbezogen. Der Index beinhaltet Unternehmen, die bei diesen Kriterien zu den Besten ihrer Branche (Best-in-Class-Ansatz) zählen, und schliesst Unternehmen, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und mit kontroversen Geschäftspraktiken operieren, aus. Weitere strukturierte Produkte beziehen sich auf nachhaltige Themen im erweiterten Sinne oder widmen sich sogenannten Megatrends. Hierzu zählt etwa der «Solactive Demographic Opportunity Performance»-Index. Auch der «Solactive Smart Grid Performance»-Index greift einen nachhaltigen Megatrend auf.

Für die Zusammenstellung des «Vontobel Klimaschutz»-Index zeichnet die unabhängige Nachhaltigkeitsrating-agentur Inrate verantwortlich. Dabei berücksichtigt sie Unternehmen aus fünf verschiedenen Wirkungsbereichen gegen die Ursachen des Klimawandels und legt bei der Auswahl hohen Wert auf Innovation und Effizienz. Die Unternehmen sind in einem Index zusammengefasst, den wir täglich berechnen, aktualisieren und publizieren.

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

Siehe hierzu Seiten 20, 26–31 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**

**Nachhaltige Anlagen**

|  | 2019   | 2018   |
|--|--------|--------|
| Volumen nachhaltiger Anlagen (Mio. CHF)    | 30'672 | 23'285 |
| Anteil nachhaltiger Anlagen (in % der AuM) | 15.4   | 13.6   |

Insgesamt verwaltete Vontobel per 31.12.2019 CHF 30'672 Mio. nachhaltige Gelder, was einer Zunahme um über 30% entspricht. Der erfreuliche Anstieg ist auf eine insgesamt starke Performance und hohe Zuflüsse über alle nachhaltigen Anlagelösungen hinweg zurückzuführen. Der Anteil nachhaltiger Anlagen in Prozent der verwalteten Vermögen stieg somit von 13.6% auf 15.4% an.

## 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 Voting & Engagement einen positiven Einfluss auf die Werte und Verhaltensweisen eines Unternehmens haben und seinen langfristigen Beitrag zu einer nachhaltigeren Volkswirtschaft und Gesellschaft sowie zum Umweltschutz verstärken können.

### 103-2 Der Managementansatz und seine Bestandteile

Für alle Investitionen in den Strategien mtX und Global Trends macht Vontobel von seinen Stimmrechten Gebrauch. Hier arbeiten wir seit 2011 mit Hermes Equity Ownership Services (Hermes EOS) zusammen. Alle anderen Fonds unterliegen unserer internen «Management Company Voting Policy». Diese Richtlinien folgen den Corporate Governance-Empfehlungen der European Fund and Asset Management Association.

Die Hermes EOS-Richtlinien hat Vontobel geprüft und genehmigt. Hermes EOS nutzt den Research seines Proxy Voting-Anbieters und ergänzt diesen mit eigenen Analysen, um Empfehlungen zur Ausübung der Stimmrechte abgeben zu können. Unsere Portfoliomanager und Analysten erhalten Benachrichtigungen über bevorstehende Generalversammlungen, inklusive Abstimmungsempfehlungen, die auf standardisierten und von Vontobel genehmigten Hermes EOS-Richtlinien beruhen. Die Portfoliomanager und Analysten prüfen die Abstimmungsempfehlungen. Wenn sie damit einverstanden sind, stimmt Vontobel entsprechend ab. Sollten sie anderer Meinung sein, weil die Standardempfehlung von Hermes EOS nicht ihren fundierten Kenntnissen des betreffenden Unternehmens und seines Managements entspricht, kann der Analyst oder Portfoliomanager das Votum zu einem Traktandum online auf der Proxy Voting-Plattform ändern. Dieses Verfahren stellt sicher, dass wir unseren Abstimmungspflichten nachkommen und unsere Analysten und Portfoliomanager die Befugnis behalten, persönlich Entscheidungen im Interesse unserer Anleger zu treffen.

Wir sind der Auffassung, dass aktive Eigentümerschaft essenziell für nachhaltiges Investieren ist. Vontobel übt sowohl indirekte Engagements aus, basierend auf unserer Partnerschaft mit Hermes EOS, als auch direkte Engagements, die unsere Analysten und Portfoliomanager wahrnehmen. Der Hermes EOS-Service deckt Fonds ab, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen (mtX- und Global Trend-Strategien). Unsere Zusammenarbeit mit Hermes

EOS stärkt unsere Position, weil sie uns die Kooperation mit anderen Anlegern erlaubt. So können wir einen größeren Einfluss ausüben, als es unser eigenes Anlagevolumen gestatten würde.

Zusätzlich zum formalen Engagementprozess über Hermes EOS suchen unsere Analysten und Portfoliomanager im Rahmen ihrer fundamentalen Analyseaktivitäten informell den Dialog zu relevanten Themen mit dem Management verschiedener Unternehmen. Verschiedentlich decken Unternehmensberichte oder unsere Research-Anbieter ESG-Themen nicht ab. Deshalb führen wir informelle Engagements zu Fakten und Daten durch, um die Nachhaltigkeitsleistung und -standards eines Unternehmens (z.B. 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 CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen können.

Mit diesen Engagements ermuntern wir Unternehmen, ihre Risikomanagement-Standards und ESG-Reportings allgemein zu verbessern und zu den Auswirkungen ihrer Produkte über den gesamten Lebenszyklus zu berichten. Beispielsweise haben wir alle investierten Unternehmen in unserer Clean Technologies-Strategie aufgefordert, potenziell vermiedene Emissionen zu bewerten und zu messen. Wir haben die Unternehmen gebeten, zu ihren Produkten und Dienstleistungen zu berichten und darzulegen, wie diese über den gesamten Lebenszyklus hinweg die Energieeffizienz steigern und Emissionen reduzieren.

Zu den Engagement-Aktivitäten unseres mtX-Teams in den vergangenen Jahren zählte beispielsweise der Dialog mit einem russischen Unternehmen aus dem Basiskonsumgütersektor. Als wir das Unternehmen erstmals zur Investition in Betracht zogen, hat es unsere ESG-Mindeststandards nicht erfüllt. Während unsere Analysten Informationen zum Unternehmen sammelten, konnten sie spezifische Verbesserungsvorschläge unterbreiten, unter anderem eine verbesserte Transparenz bei ESG-Themen. Sehr erfreulich ist, dass das Unternehmen seither seine ESG-Offenlegungen im Jahresbericht verbessert hat.

### 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](http://www.vontobel.com/voting)). Der Bericht für 2019 erscheint Mitte 2020. 2018 stimmten wir zu insgesamt 5'817 Traktanden bei 463 Hauptversammlungen weltweit für die oben genannten Anlagestrategien ab. Bei

279 der Versammlungen (60%) haben wir eines oder mehrere Traktanden abgelehnt. Mit gewissen Ausnahmen haben wir bei vier Versammlungen mit dem Management gestimmt und in 180 Hauptversammlungen (39%) das Management bei allen Traktanden unterstützt.

2018 führte Hermes EOS in unserem Namen einen kritischen Dialog mit 38 Unternehmen zu insgesamt 134 Einzelthemen – davon 19% zu Umweltfragen, 26% zu sozialen Belangen und 25% zu Strategie und Risiko. Mit 30% lag der Schwerpunkt auch 2018 wieder auf Dialogen zu Corporate Governance.

Weitere Informationen zu nachhaltigem Investieren bei Vontobel finden Sie unter: [www.vontobel.com/nachhaltiges-investieren](http://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 12% zu während die fiskalischen Abgaben um rund 8% sanken. Die Zuversicht des Verwaltungsrates auf die eingeschlagene Strategie und das aktive Kapitalmanagement von Vontobel finden Ausdruck in der beantragten Dividende von CHF 2.25, was einer Erhöhung um 7% entspricht. Weitere Informationen zum Betriebsergebnis finden sich auf Seite 120.

## Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert

| MIO. CHF                                     | 2019  | 2018  |
|--|-------|-------|
| Wertschöpfung <sup>1</sup>                   | 945.5 | 842.3 |
| Fiskalische Abgaben <sup>2</sup>             | 46.6  | 50.5  |
| Dividende für das Geschäftsjahr <sup>3</sup> | 126.5 | 117.7 |

1 Ertrag abzüglich Sachaufwand und Abschreibungen auf Sachanlagen (inkl. Software) und immateriellen Werten

2 Beinhaltet Gewinnsteuern, Kapitalsteuern sowie übrige Steuern und Abgaben

3 Gemäss Antrag an die Generalversammlung

### 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 156 und 174.

### 203-1 Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen

2019 richtete die Vontobel Spendenstiftung insgesamt Spenden und Vergabungen in Höhe von rund CHF 580'000 aus (2018: CHF 585'000). Im Berichtsjahr unterstützte die Spendenstiftung unter anderem das Projekt «Artenschutz, Biodiversität und Lebensraum auf dem Kulturhof Hinter Musegg» der Stiftung Kultur- und Lebensraum Musegg, Luzern. Weitere Informationen: [www.museggmuer.ch/stiftung-lebensraum-musegg](http://www.museggmuer.ch/stiftung-lebensraum-musegg).

Ausserdem hat Vontobel im Berichtsjahr eine Spendensumme in der Höhe von CHF 276'091 (2018: CHF 302'714) getätigt. Davon entfielen fast CHF 160'000 auf die Klimastiftung Schweiz, zu deren Gründungsmitgliedern wir seit 2008 gehören, und CHF 95'900 auf das Internationale Komitee vom Roten Kreuz (IKRK). Mit der Spendeninitiative 2019 haben wir das IKRK-Projekt «ALMANACH» unterstützt. Weitere Informationen: [www.klimastiftung.ch](http://www.klimastiftung.ch) und [www.vontobel.com/almanach](http://www.vontobel.com/almanach).

## 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 der Geschäftsleitung angehören, besprechen wichtige Fälle. In dringenden Fällen tritt dieses Gremium ad hoc zusammen oder entscheidet auf dem Zirkularweg. Zuhanden der Geschäftsleitung 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 Geschäftsfeldern jährliche, spezifische Präsenzs Schulungen 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 auf dem 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 100 % aller Mitarbeitenden Informationen über unsere Strategien und Massnahmen zu Korruptionsbekämpfung erhalten bzw. haben entsprechende Schulungen durchlaufen.

**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/oeko-nomische-nachhaltigkeit](http://www.vontobel.com/oeko-nomische-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 ausschlaggebende 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 Vontobel Sustainability Committee legt auf Basis der Nachhaltigkeitsleitsätze die Nachhaltigkeitsstrategie sowie konkrete Ziele fest. Dies umfasst auch den Umwelt- und Klimaschutz. Das Gremium tagt quartalsweise unter der Leitung des CEO und mit Beteiligung von Human Resources, Operations, Finance & Risk, Marketing & Communication, Corporate Responsibility und Sustainability Management sowie Vertretern der Geschäftsfelder.

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 (vormals Carbon Disclosure Project). Dies fördert den Ausbau der globalen

Kapazität für die Produktion von Strom aus erneuerbaren Quellen.

Vontobel legt im eigenen Betrieb Wert auf hohe Umwelt- und Sozialstandards. Daher erwarten wir auch von unseren Geschäftspartnern, dass sie die Umwelt schonen und gute Sozialstandards bieten. Diese Aspekte sind Teil unserer Ausschreibungen und dienen uns bei der Lieferantenwahl als Richtlinien. Details dazu sind in den Vontobel «Richtlinien für die Nachhaltige Beschaffung» festgelegt. Diese regeln Themen wie Arbeitsbedingungen, Kinder- und Zwangsarbeit, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Die Richtlinien sind auf [www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien](http://www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien) ersichtlich und Teil der Allgemeinen Einkaufsbedingungen von Vontobel.

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 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. 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 Flugwaren, weniger Fleisch und mehr Getreide statt Reis verarbeiten und so den Fussabdruck in der Lebensmittelkette verkleinern.

Seit 1. Januar 2009 ist Vontobel klimaneutral (Scope 1, 2 und 3). Mit dem Kauf von CO<sub>2</sub>-Emissionszertifikaten im Umfang der jährlich emittierten Treibhausgasemissionen unterstützen wir Projekte, welche die gleiche Menge an Emissionen einsparen. Das Vontobel Sustainability Committee hat für die Klimaneutralität auch 2019 wieder ein Projekt mit Schwerpunkt «Schutz des Regenwaldes» ausgewählt. Detaillierte Informationen zum Projekt finden sich auf [www.vontobel.com/oekologische-nachhaltigkeit](http://www.vontobel.com/oekologische-nachhaltigkeit). Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir zudem einen wesentlichen Teil der zurückerstatteten CO<sub>2</sub>-Abgaben an die Stiftung, die damit Projekte zur Verbesserung der Energieeffizienz bei kleinen und mittleren Unternehmen finanziert. Im Berichtsjahr unterstützte die

Klimastiftung unter anderem das Upcycling von E-Bike-Batterien sowie ein Projekt, das künstliche Intelligenz einsetzt, um die Kanalisation effizienter zu bewirtschaften. Weitere Informationen: [www.vontobel.com/verantwortung-news](http://www.vontobel.com/verantwortung-news) und [www.klimastiftung.ch](http://www.klimastiftung.ch).

Wir erheben jährlich weltweit umfangreiche Umweltdaten, um unsere Fortschritte messen zu können. Aufgrund des starken Wachstums von Vontobel haben wir im Berichtsjahr verschiedene Prozesse zur Datenerhebung weiterentwickelt und konnten Daten aus dem Vorjahr noch präziser ermitteln. Aus diesem Grund haben wir in den Übersichten zu «Energie» und «Emissionen» die Zahlen für 2018 angepasst.

## Materialien

### 103-3 Beurteilung des Managementansatzes

#### 301-1 Eingesetzte Materialien

#### 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe

|   | 2019 <sup>1</sup> | 2018 <sup>1,3</sup> | 2017 <sup>1,2</sup> |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Materialien (absolut)</b>            |                   |                     |                     |
| Wasser (Trinkwasser, m <sup>3</sup> )   | 24'006            | 16'137              | 22'902              |
| Lebensmittel (t)                        | 103               | 96                  | 91                  |
| Papier (t)                              | 99                | 127                 | 101                 |
| Recycling-Anteil Papier                 | 93%               | 88%                 | 58%                 |
| <b>Materialien (pro Vollzeitstelle)</b> |                   |                     |                     |
| Wasser (Trinkwasser, l/FTE)             | 11'826            | 8'906               | 13'714              |
| Lebensmittel (kg/FTE)                   | 51                | 53                  | 55                  |
| Papier (kg/FTE)                         | 49                | 70                  | 61                  |

<sup>1</sup> Zahlen jeweils basierend auf Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September

<sup>2</sup> Werte basierend auf einer erweiterten Systemgrenze und angepassten Emissionsfaktoren

<sup>3</sup> Ohne Notenstein La Roche

Nach einer umfangreichen Sanierung haben wir eines unserer grossen Gebäude in Zürich im April 2019 wieder in Betrieb genommen. Ausserdem hatte sich unser Gebäudepark infolge der Integration von Notenstein La Roche Ende 2018 stark erweitert. Diese Faktoren führten zu einem steigenden Wasserverbrauch. Zudem hat sich gezeigt, dass eine eindeutige Abgrenzung der Wasserlieferungen nach Betriebsjahr nicht immer möglich ist. Je nach Lieferant erhalten wir die Wasserrechnungen zu unterschiedlichen Zeitpunkten.

Während der Gesamtverbrauch von Lebensmitteln ebenfalls zugenommen hat, da zwischenzeitlich mehr Mitarbeitende in unserem Personalrestaurant verpflegt wurden, ist der Verbrauch pro Vollzeitstelle nochmals leicht gesunken.

Nach einem höheren Papierverbrauch im Vorjahr, der aus der Integration von Notenstein La Roche resultierte, konnten sowohl der absolute Verbrauch als auch der Papierverbrauch pro Vollzeitstelle im Berichtsjahr wieder deutlich gesenkt werden. Den Anteil an Recycling-Papier konnten wir auf 93% weiter ausbauen.

In den Berichtszeitraum fiel der Abschluss der Renovierung unseres Gebäudes an der Genferstrasse 27 in Zürich. Gemeinsam mit der Eigentümerin konnten wir hier bereits verschiedene umweltrelevante Massnahmen umsetzen. So wurde beispielsweise die aus Gussplatten bestehende Fassade komplett demontiert, neu zugeschnitten und für das gleiche Gebäude wiederverwendet. Dabei fielen nur kleine Abschnitte als Abfall an.

## Energie

### 103-3 Beurteilung des Managementansatzes

#### 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation

#### 302-3 Energieintensität

#### 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs

|  | 2019 <sup>1</sup> | 2018 <sup>1,3</sup> | 2017 <sup>1,2</sup> |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Energie (absolut)</b>               |                   |                     |                     |
| Wärme (MWh)                            | 3'570             | 2'298               | 3'478               |
| Erneuerbare Wärme (MWh)                | 107               | 124                 | -                   |
| Strom (MWh)                            | 6'863             | 6'183               | 7'009               |
| Fernwärme/ -kälte (MWh)                | 804               | 309                 | -                   |
| Gesamtenergieverbrauch (MWh)           | 11'343            | 8'914               | 10'487              |
| Geschäftsverkehr (1'000 km)            | 18'387            | 20'103              | 17'952              |
| <i>davon Geschäftsflüge (1'000 km)</i> | <i>16'955</i>     | <i>18'720</i>       | <i>17'227</i>       |
| Pendelfahrten (1'000 km)               | 24'420            | 20'752              | 17'458              |
| <b>Energie (pro Vollzeitstelle)</b>    |                   |                     |                     |
| Gesamtenergieverbrauch (kWh/FTE)       | 5'588             | 4'919               | 6'279               |
| Geschäftsverkehr (km/FTE)              | 9'058             | 11'093              | 10'750              |
| <i>davon Geschäftsflüge (km/FTE)</i>   | <i>8'352</i>      | <i>10'330</i>       | <i>10'316</i>       |
| Pendelfahrten (km/FTE)                 | 12'030            | 11'453              | 10'454              |

<sup>1</sup> Zahlen jeweils basierend auf Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September

<sup>2</sup> Werte basierend auf einer erweiterten Systemgrenze und angepassten Emissionsfaktoren

<sup>3</sup> Ohne Notenstein La Roche

Der Gesamtenergieverbrauch ist 2019 im Vergleich zum Vorjahr klar angestiegen. Hier kommt zum Tragen, dass wir eine grössere Liegenschaft in Zürich wieder genutzt haben, nachdem die Renovationsarbeiten daran im April 2019 abgeschlossen waren. Aufgrund des heissen Sommers musste im Berichtsjahr relativ viel Kälteleistung bezogen werden.

Nach einem deutlichen Anstieg des Geschäftsverkehrs im Vorjahr konnte 2019 eine Reduktion verzeichnet werden, die vor allem auf weniger Geschäftsflüge zurückzuführen ist.

Unsere Sitzungsräume rüsten wir weltweit standardmässig mit Videokonferenztechnologie aus. Diese Investitionen tätigen wir bewusst, um unseren Mitarbeitenden jederzeit die Möglichkeit zu geben, weltweit Besprechungen durchzuführen.

## Emissionen

### 103-3 Beurteilung des Managementansatzes

#### 305-1 Direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1)

#### 305-2 Indirekte energiebedingte Treibhausgasemissionen (Scope 2)

#### 305-3 Sonstige indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)

#### 305-4 Intensität der Treibhausgasemissionen

#### 305-5 Senkung der Treibhausgasemissionen

|  | 2019 <sup>1</sup> | 2018 <sup>1,3</sup> | 2017 <sup>1,2</sup> |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Emissionen (absolut)</b>                                |                   |                     |                     |
| Treibhausgasemissionen Total<br>(t CO <sub>2</sub> e)      | 7'953             | 7'915               | 7'720               |
| Treibhausgasemissionen Scope 1<br>(t CO <sub>2</sub> e)    | 939               | 543                 | 856                 |
| Treibhausgasemissionen Scope 2<br>(t CO <sub>2</sub> e)    | 293               | 112                 | 1                   |
| Treibhausgasemissionen Scope 3<br>(t CO <sub>2</sub> e)    | 6'720             | 7'260               | 6'863               |
| <i>davon Geschäftsflüge (t CO<sub>2</sub>e)</i>            | <i>5'637</i>      | <i>6'249</i>        | <i>5'826</i>        |
| <i>davon Pendelfahrten (t CO<sub>2</sub>e)</i>             | <i>408</i>        | <i>418</i>          | <i>448</i>          |
| <b>Emissionen (pro Vollzeitstelle)</b>                     |                   |                     |                     |
| Treibhausgasemissionen total<br>(kg CO <sub>2</sub> e/FTE) | 3'918             | 4'367               | 4'623               |
| <i>davon Geschäftsflüge<br/>(kg CO<sub>2</sub>e/FTE)</i>   | <i>2'777</i>      | <i>3'448</i>        | <i>3'489</i>        |
| <i>davon Pendelfahrten<br/>(kg CO<sub>2</sub>e/FTE)</i>    | <i>201</i>        | <i>231</i>          | <i>268</i>          |

<sup>1</sup> Zahlen jeweils basierend auf Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September

<sup>2</sup> Werte basierend auf einer erweiterten Systemgrenze und angepassten Emissionsfaktoren

<sup>3</sup> Ohne Notenstein La Roche

Während wir bei den relativen CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zum Vorjahr eine Reduktion erzielen konnten, haben die absoluten CO<sub>2</sub>-Emissionen leicht zugenommen. Der Rückgang der absoluten und relativen Emissionen aufgrund von Pendelfahrten lässt sich auf eine grössere Anzahl Mitarbeitende in der Schweiz zurückführen, wo neue Standorte mit öffentlichen Verkehrsmitteln gut erschlossen sind.

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](http://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](http://www.vontobel.com/engagement-gemeinwesen).

## 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 international agierender Schweizer Wealth und Asset Manager sowie Produktspezialist konkurriert Vontobel hier mit den grossen Häusern und zunehmend auch mit kleinen neuen Players in der Szene, sowohl im Heimmarkt 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 Corporate Human Resources, der an die Geschäftsleitung berichtet. Dieser formuliert unsere Human Resources-Grundsätze, die auch im Vontobel Mitarbeiterhandbuch enthalten sind und Mittel und Ziele für Personal- und Führungsprozesse festlegen.

Das Mitarbeiterhandbuch steht allen Mitarbeitenden im Intranet zur Verfügung und informiert über sämtliche Arbeitsbedingungen, soziale Leistungen, Ausbildung, Compliance sowie Sicherheitsregeln. Es wird ergänzt durch Weisungen, die den Mitarbeitenden stets auf dem Intranet zur Verfügung stehen.

Zu unseren Massnahmen zählen unter anderem umfangreiche Leistungen für unsere Mitarbeitenden:

- Eine übergesetzliche Anzahl Ferientage. Seit 2016 können unsere Mitarbeitenden in der Schweiz zusätzlich maximal zehn einzelne Ferientage einkaufen. Angehörige des Senior Management können nach einer gewissen Anzahl Dienstjahre einen Sabbatical Leave beziehen.
- Gemeinsam mit ihrem Ehepartner bzw. mit ihrem eingetragenen Partner und ihren Kindern können Mitarbeitende vergünstigten Kollektivverträgen von Krankenkassen beitreten.
- Wir bieten einen attraktiven Aktienbeteiligungsplan sowie Hypothekarleistungen mit vorteilhaften Konditionen an.

- Sowohl beim Mutterschafts- als auch beim Vaterschaftsurlaub gehen die Sozialleistungen von Vontobel über das gesetzliche Minimum hinaus: Bis zum 6. Dienstjahr gewähren wir einen viermonatigen Mutterschaftsurlaub mit voller Entschädigung, ab dem 6. Dienstjahr beträgt er sechs Monate. Vontobel gewährt einen fünftägigen Vaterschaftsurlaub.
- Wir sind seit mehreren Jahren Mitglied bei kcc group (globegarden), einer Organisation, die Familien ganzheitliche Kinderbetreuungslosungen 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.

Jährliche Reports zuhanden der Geschäftsleitung dienen der Überprüfung von Zielen und Massnahmen sowie als Steuerungsinstrument.

Neben unseren regelmässigen Employee Surveys in den vergangenen Jahren haben wir 2019 erstmals einen Manager Survey (sogenanntes Upward-Feedback) durchgeführt, dessen Resultate hilfreiche Inputs geben, in welchen Bereichen sich die Führungskräfte weiterentwickeln können. Um die Rekrutierung von Talenten weiter zu professionalisieren und unser Employer Branding zu stärken, hat Vontobel ein «Talent Acquisition»-Team geschaffen.

### 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 Mitarbeitern, Seite 108).

#### Fluktuation<sup>1</sup>

|                         | 2019 | 2018 |
|-------------------------|------|------|
| Fluktuationsrate (in %) | 14.2 | 11.4 |

Abgänge nach Alter: bis 20: 3; 21-30: 42; 31-40: 87; 41-50: 82; 51-60: 42; 61-64: 11; ab 65: 7

Neueinstellungen nach Alter: bis 20: 0; 21-30: 70; 31-40: 94; 41-50: 57; 51-60: 17; 61-64: 0; ab 65: 2

<sup>1</sup> 2018: Ohne Notenstein La Roche

Die Fluktuationsrate hat 2019 von 11.4% auf 14.2% zugenommen (vgl. Tabelle). Insgesamt verliessen 91 Frauen und 183 Männer das Unternehmen. Demgegenüber hat

Vontobel im Berichtsjahr total 240 neue Mitarbeitende eingestellt (80 Frauen und 160 Männer).

**401-2 Betriebliche Leistungen**

Rund 10% (Vorjahr: 8%) der Mitarbeitenden haben von der Möglichkeit, zusätzliche Ferientage einzukaufen, Gebrauch gemacht.

**Aus- und Weiterbildung**

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

Arbeitnehmende stellen hohe Ansprüche an die Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten in ihren Unternehmen. Lebenslanges Lernen gewinnt zunehmend an Bedeutung. Um ein attraktiver Arbeitgeber zu bleiben, engagieren wir uns auch bei diesem Thema.

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

Wer Schritt halten will, bildet sich weiter. Wir sind uns unserer Verantwortung als Arbeitgeber bewusst und bieten deshalb ein umfassendes Aus- und Weiterbildungsprogramm an.

Für neue Mitarbeitende ist die Absolvierung verschiedener E-Learning- und Präsenzmodule Pflicht. Der «First Working Day», an dem die neuen Mitarbeitenden eine Einführung in die wichtigsten Themen erhalten, findet jeweils grossen Anklang. Am mehrmals jährlich stattfindenden «Welcome Day» erhalten die neuen Mitarbeitenden ausserdem Zugang zum Senior Management, lernen die verschiedenen internen Dienstleistungen kennen und erhalten umfangreiche Informationen zu Strategie, Zielen und Kultur von Vontobel. Die Teilnahme am Welcome Day ist für alle Mitarbeitenden in der Schweiz obligatorisch und ab Rang Director auch für Mitarbeitende im Ausland. Auf dem Intranet stehen die «Getting started»-Seiten zur Verfügung, welche das Employee Onboarding auch international sicherstellen und unterstützen. Hier erhalten neue Mitarbeitende eine Video-Grussbotschaft des CEO sowie Hinweise und Tipps, welche ihnen die Einarbeitung bei Vontobel vereinfachen.

Wir legen grossen Wert darauf, dass unsere Mitarbeitenden ihre berufliche Entwicklung eigenverantwortlich in die Hand nehmen. Im Rahmen der jährlichen Festlegung von Leistungszielen und deren Beurteilung besteht die Möglichkeit, einen persönlichen Entwicklungsplan zu erstellen. Die Leistungssicherung und deren Beurteilung finden im «myPerformance Development», einer webbasierten Plattform, statt. Darin ist auch ein Entwicklungsplan enthalten, den die Mitarbeitenden im Dialog mit ihrem Vorge-

setzten erarbeiten. Gleichzeitig bildet dieser die Grundlage für eine persönliche Laufbahnplanung.

Vontobel unterstützt die Mitarbeitenden wo sinnvoll in externen Weiterbildungen. Diese umfassen vorwiegend geschäftsspezifische Abschlüsse wie Master in Banking and Finance, Bachelor oder Master in Business Administration sowie CFA oder CIIA.

Unsere Seminare für Führungskräfte führen wir regelmässig durch. Im Rahmen von Executive Dialogs beteiligt sich die Geschäftsleitung aktiv an diesen Seminaren. So stellen wir sicher, dass die Führungskräfte im Austausch mit dem Senior Management zu Führungsfragen stehen.

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.

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

**Ausbildung<sup>1</sup>**

|  | 2019  | 2018  |
|--|-------|-------|
| Ausbildungskosten (1'000 CHF)          | 1'773 | 1'654 |
| Ausbildungskosten (CHF/Vollzeitstelle) | 895   | 829   |
| Anzahl Lehrstellen (inkl. Praktika)    | 33    | 32    |

<sup>1</sup> 2018: Ohne Notenstein La Roche

Die Ausbildungskosten sind 2019 sowohl insgesamt als auch pro Kopf gestiegen. Die Anzahl Lehrstellen nahm im Jahresvergleich leicht zu (von 32 auf 33).

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

Auch 2019 hat die Vontobel Academy wieder zahlreiche interne und externe Kurse zu Fach-, Persönlichkeits- und Führungsthemen angeboten. Das Vontobel Ambassador E-Learning ist für alle Mitarbeitenden Pflicht. Ziel ist ein Basiswissen über die wichtigsten Produkte und Dienstleistungen von Vontobel. Vontobel ist eine Kooperation mit der «Association for International Wealth Management (AIWM)» eingegangen. Damit erhält das Vontobel Curriculum für Relationship Manager internationale Anerkennung und öffnet den Zugang zu weiteren Ausbildungen beim AZEK (Swiss Training Centre for Investment Professionals).

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

Ende 2019 hatten 91 % 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. Mitarbeiterhandbuch und der Vontobel Geschäftskodex sind Teil des Arbeitsvertrages.

Um das Bewusstsein für die Themen Diversity & Inclusion zu stärken, haben wir drei Fokusfelder definiert: Geschlecht, Nationalität und Demografie. Innerhalb von jedem Fokusfeld haben wir passende und realistische «Aspirationen 2020» formuliert. Auf dem Intranet informieren wir laufend zu den verschiedenen Aktivitäten. Seit 2019 arbeiten Freiwillige aus allen Bereichen an der Weiterentwicklung des Themas aktiv mit und stehen mit Geschäftsleitung und Verwaltungsrat im engen Dialog.

Im Fokusfeld Geschlecht geht es darum, die Anzahl Frauen auf Senior-Management-Ebene resp. mit Führungsverantwortung kontinuierlich zu steigern. Zusätzlich zur Kooperation mit dem Frauennetzwerk «Fondsfrauen» ist Vontobel 2019 Mitglied von «Advance» geworden. Beim Fokusfeld Nationalität möchten wir uns analog zu unseren Zielmärkten aufstellen und gleichzeitig die «Swissness» gewähr-

leisten, die unsere Kunden wünschen. Im Fokusfeld Demografie gilt es für einen ausgewogenen Altersmix zu sorgen. Zentral für die Personalplanung sind den Bedürfnissen der Geschäftsfelder angepasste und langfristige Nachfolgeregelungen. Auch hier achten wir auf die Fokusfelder Diversity & Inclusion. Die meisten Mitarbeitenden sind im Alter zwischen 30 und 50 Jahren. Um das Potenzial dieser Altersgruppe mit den Personalbedürfnissen der Geschäftsfelder in Einklang zu bringen, ist eine gezielte Förderung wichtig.

Um die angestrebten Veränderungen und Ziele auf dem Thema Diversity & Inclusion zu erreichen, bearbeiten wir das Thema aktiv mit den Führungskräften bei Vontobel. So ist Diversity & Inclusion ein Thema in unseren Führungseminaren.

**103-3 Beurteilung des Managementansatzes**

**405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten**

Gegenüber dem Vorjahr haben sich die Teilzeitquoten wenig verändert: Der Anteil der Frauen, die Teilzeit arbeiten, ist mit 33% gleich geblieben, der Anteil der Teilzeit arbeitenden Männer ist mit 9% (Vorjahr 8%) leicht gestiegen.

Das HSG Diversity Benchmarking bescheinigt Vontobel ein überdurchschnittliches Engagement bei der Beförderung von Frauen. Im Bereich von Neurekrutierungen schneidet Vontobel im Industrievergleich nur durchschnittlich ab. Das neu geschaffene «Talent Acquisition»-Team setzt bei der Rekrutierung darum einen gezielten Fokus auf eine gesunde Mischung von Kandidatinnen und Kandidaten. Siehe zu diesen und weiteren Kennzahlen auch die Tabellen auf Seite 106.

**406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen**

Im Berichtsjahr wurden keine Fälle von Diskriminierung gemeldet.

**Beschäftigungsgrad nach Geschlecht per 31.12.2019**

|              | ANZAHL FRAUEN | ANTEIL FRAUEN | ANZAHL MÄNNER | ANTEIL MÄNNER | ANZAHL TOTAL | ANTEIL TOTAL |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| unter 20%    | 0             | 0%            | 0             | 0%            | 0            | 0%           |
| 20-49%       | 20            | 3%            | 2             | 0%            | 22           | 1%           |
| 50-79%       | 78            | 12%           | 21            | 1%            | 99           | 5%           |
| 80-99%       | 115           | 18%           | 93            | 7%            | 208          | 10%          |
| 100%         | 427           | 67%           | 1'293         | 92%           | 1'720        | 84%          |
| <b>Total</b> | <b>640</b>    | <b>100%</b>   | <b>1'409</b>  | <b>100%</b>   | <b>2'049</b> | <b>100%</b>  |

## Anzahl Mitarbeitende nach Domizil

|                 | ANZAHL FRAUEN | ANZAHL MÄNNER | 31.12.2019 TOTAL | ANZAHL FRAUEN | ANZAHL MÄNNER | 31.12.2018 TOTAL |
|-----------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Schweiz         | 520           | 1'179         | 1'699            | 521           | 1'216         | 1'737            |
| Deutschland     | 36            | 67            | 103              | 43            | 67            | 110              |
| USA             | 30            | 54            | 84               | 28            | 51            | 79               |
| Grossbritannien | 23            | 51            | 74               | 22            | 44            | 66               |
| Hongkong        | 12            | 17            | 29               | 12            | 13            | 25               |
| Italien         | 9             | 13            | 22               | 9             | 10            | 19               |
| Luxemburg       | 6             | 11            | 17               | 8             | 9             | 17               |
| Singapur        | 1             | 7             | 8                | 3             | 5             | 8                |
| V.A.E.          | 2             | 5             | 7                | 2             | 10            | 12               |
| Spanien         | 1             | 3             | 4                | 1             | 3             | 4                |
| Australien      | 0             | 2             | 2                | 0             | 2             | 2                |
| <b>Total</b>    | <b>640</b>    | <b>1'409</b>  | <b>2'049</b>     | <b>649</b>    | <b>1'430</b>  | <b>2'079</b>     |

## Anzahl Mitarbeitende nach Nationalitäten

|                 | 31.12.2019   |            | 31.12.2018   |            |
|-----------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                 | ANZAHL       | IN %       | ANZAHL       | IN %       |
| Schweiz         | 1'379        | 67         | 1'402        | 67         |
| Deutschland     | 226          | 11         | 248          | 12         |
| Grossbritannien | 79           | 4          | 74           | 4          |
| Italien         | 78           | 4          | 75           | 4          |
| USA             | 73           | 4          | 68           | 3          |
| Frankreich      | 38           | 2          | 39           | 2          |
| China           | 16           | 1          | 19           | 1          |
| Polen           | 12           | 1          | 9            | 0          |
| Österreich      | 11           | 1          | 14           | 1          |
| Spanien         | 11           | 1          | 16           | 1          |
| Andere          | 126          | 6          | 115          | 6          |
| <b>Total</b>    | <b>2'049</b> | <b>100</b> | <b>2'079</b> | <b>100</b> |

## Altersstruktur

|                                | 31.12.2019   |            | 31.12.2018      |            |
|--------------------------------|--------------|------------|-----------------|------------|
|                                | ANZAHL       | IN %       | ANZAHL          | IN %       |
| bis 20 Jahre                   | 7            | 0          | 13              | 1          |
| 21 bis 30 Jahre                | 268          | 13         | 267             | 13         |
| 31 bis 40 Jahre                | 589          | 29         | 603             | 29         |
| 41 bis 50 Jahre                | 678          | 33         | 705             | 34         |
| 51 bis 60 Jahre                | 450          | 22         | 445             | 21         |
| über 60 Jahre                  | 57           | 3          | 46              | 2          |
| <b>Total</b>                   | <b>2'049</b> | <b>100</b> | <b>2'079</b>    | <b>100</b> |
| Durchschnittsalter (in Jahren) | 43           |            | 43 <sup>1</sup> |            |

<sup>1</sup> Ohne Notenstein La Roche

## Altersstruktur Verwaltungsrat

|                 | 31.12.2019 |            | 31.12.2018 |            |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|
|                 | ANZAHL     | IN %       | ANZAHL     | IN %       |
| 31 bis 40 Jahre | 1          | 11         | 1          | 11         |
| 41 bis 50 Jahre | 3          | 33         | 4          | 44         |
| 51 bis 60 Jahre | 3          | 33         | 2          | 22         |
| über 60 Jahre   | 2          | 23         | 2          | 23         |
| <b>Total</b>    | <b>9</b>   | <b>100</b> | <b>9</b>   | <b>100</b> |

## Dienstaltersstruktur

|                   | 31.12.2019   |            | 31.12.2018   |            |
|-------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                   | ANZAHL       | IN %       | ANZAHL       | IN %       |
| < 1 Jahr          | 229          | 11         | 266          | 12         |
| 1 bis < 5 Jahre   | 756          | 37         | 739          | 36         |
| 5 bis < 10 Jahre  | 517          | 25         | 521          | 25         |
| 10 bis < 20 Jahre | 423          | 21         | 435          | 21         |
| 20 bis < 30 Jahre | 84           | 4          | 80           | 4          |
| ab 30 Jahre       | 40           | 2          | 38           | 2          |
| <b>Total</b>      | <b>2'049</b> | <b>100</b> | <b>2'079</b> | <b>100</b> |

## Rangstruktur nach Geschlecht per 31.12.2019

|                  | ANZAHL FRAUEN | ANTEIL FRAUEN | ANZAHL MÄNNER | ANTEIL MÄNNER |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Mitarbeitende    | 129           | 47%           | 143           | 53%           |
| Kader            | 320           | 46%           | 383           | 54%           |
| Direktion        | 191           | 18%           | 876           | 82%           |
| Geschäftsleitung | 0             | 0%            | 6             | 100%          |
| <b>Total</b>     | <b>640</b>    | <b>31%</b>    | <b>1'408</b>  | <b>69%</b>    |
| Verwaltungsrat   | 3             | 33%           | 6             | 67%           |

## 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 drei Geschäftsfelder Wealth Management, Asset Management und Investment Banking. Regulatorische Vorgaben bestehen insbesondere für Hersteller und Vertrieber 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 jedes der drei Geschäftsfelder Aufgaben der Produktentwicklung, Kundenkommunikation und Vermarktung ab. Dabei orientieren wir uns an den entsprechenden gesetzlichen Regelungen wie z.B. dem Schweizer 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 sind 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 (wie z.B. Bankkundengeheimnis und Datenschutzgesetz) rund um den Schutz der Kundendaten geben die geschäftsfeldübergreifenden Abteilungen Legal, Compliance & Tax und IT-Security vor und kontrollieren diese. Auf unserer Internetseite zur Datenschutz-Grundverordnung der EU finden Sie umfangreiche Informationen zum Datenschutz an den verschiedenen Standorten: [www.vontobel.com/gdpr](http://www.vontobel.com/gdpr). Weitere Informationen zu IT-Security finden Sie hier: [www.vontobel.com/it-security](http://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](http://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 in den folgenden Abschnitten des Geschäftsberichts: «Unsere Marke», Seiten 10–11; «Wealth Management», Seite 26; «Asset Management», Seite 28, «Investment Banking», Seite 30.

### 102-3 Hauptsitz der Organisation

Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, Telefon +41 58 283 59 00, [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com)

### 102-4 Betriebsstätten

Eine aktuelle Übersicht sämtlicher Standorte findet sich im Internet: [www.vontobel.com/standorte](http://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 37.

### 102-6 Belieferte Märkte

Informationen zu den belieferten Märkten finden sich unter «Wealth Management», Seite 26; «Asset Management», Seite 28; «Investment Banking», Seite 30.

### 102-7 Grösse der Organisation

Per 31.12.2019 waren insgesamt 2'049 Mitarbeitende bei Vontobel beschäftigt.

Weitere Kennzahlen zur Grösse der Organisation finden sich auf den Seiten 8 und 9.

### 102-8 Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern

Per 31.12.2019 waren von insgesamt 2'049 Mitarbeitenden 1'720 in Vollzeit beschäftigt (vgl. Tabelle Seite 105).

Zusätzlich zu den fest angestellten Mitarbeitenden arbeiteten per Ende 2019 insgesamt 366 Aushilfen bei Vontobel, die entweder über eine befristete Anstellung verfügen oder auf Abruf für Unterstützung beigezogen werden.

Für weitere Informationen zu unseren Mitarbeitenden vgl. den Abschnitt «Diversität, Chancengleichheit und Nicht-diskriminierung» (Seite 105).

### 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 2019 lag die Anzahl Lieferanten bei rund 1'600, davon kamen ca. 80% aus der Schweiz.

### 102-10 Signifikante Änderungen in der Organisation und ihrer Lieferkette

Informationen zur Geschäftsentwicklung finden sich in den Abschnitten «Geschäftsentwicklung», Seite 12, 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 im nachhaltigen Investieren. Hinsichtlich der ökologischen Nachhaltigkeit erreichen wir mit gezielten Massnahmen im operativen Betrieb eine deutliche Reduktion von CO<sub>2</sub> 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. Im Berichtsjahr haben wir mit einer Szenario-Analyse begonnen, um auf der Basis wissenschaftlich fundierter Kriterien zu erarbeiten, welche Chancen und Risiken der Klimawandel für unser Geschäftsmodell birgt.

### 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 Unternehmenseführungsthemen – kurz ESG – für die Investitionspraxis Rech-

nung. Im Juni 2019 fungierte Vontobel am Hauptsitz in Zürich als Gastgeber des «PRI Reporting Consultation Workshop».

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

**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](http://www.vontobel.com/ratings-mitgliedschaften).

**Strategie**

**102-14 Erklärung des höchsten Entscheidungsträgers**

Siehe das Vorwort des Nachhaltigkeitsberichts auf S. 90.

**102-15 Wichtige Auswirkungen, Risiken und Chancen**

Siehe das Vorwort des Nachhaltigkeitsberichts auf S. 90.

**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 Grundsatzpapiere 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.

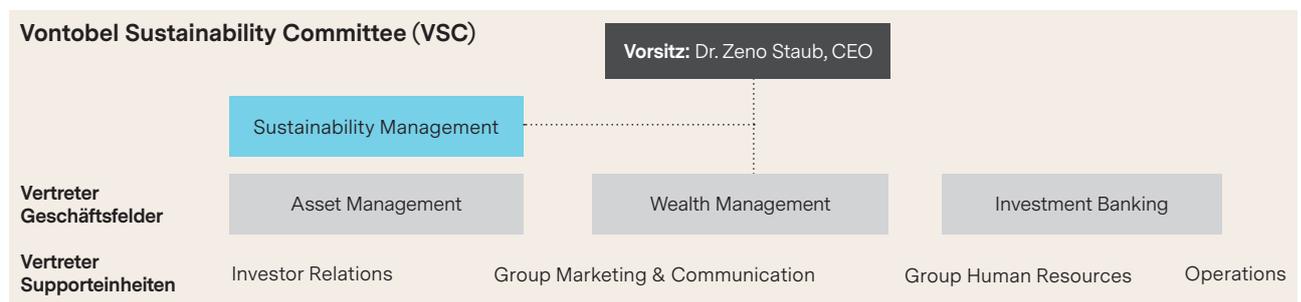
Diese sowie weitere Grundsätze und Richtlinien finden Sie im Internet: [www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien](http://www.vontobel.com/grundsätze-richtlinien).

**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: Im Vontobel Sustainability Committee sind alle Geschäftsfelder und die Supporteinheiten vertreten. Das Gremium berichtet an den CEO und legt auf Basis der Nachhaltigkeitsleitsätze die Nachhaltigkeitsstrategie mit konkreten Zielen fest. Im Rahmen der «Strategie 2020» 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 Fachabteilungen (vgl. Grafik).



## Corporate Sustainability Management



Das ESG Investment Governance Committee ist zuständig für die Koordination der verschiedenen Anlagestrategien mit Nachhaltigkeitsbezug (Umwelt, Soziales, Governance/ «ESG») und der übergreifenden Grundsätze und Richtlinien. Es treibt zudem das Thema ESG in allen Anlageteams bei Vontobel Asset Management voran. Das Komitee besteht aus Vertretern aller Asset Management-Anlageboutiquen und tritt einmal im Monat zusammen. Es berichtet an das Vontobel Asset Management Executive Committee.

Zur gesamten Führungsstruktur von Vontobel vgl. den Abschnitt «Corporate Governance» ab Seite 36.

## Einbindung von Stakeholdern

### 102-40 Liste der Stakeholder-Gruppen

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

### 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 enge 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 der möglichen Stakeholder systematisch 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 gezielte Gespräche mit unseren Lieferanten.

### 102-44 Wichtige Themen und hervorgebrachte Anliegen

2018 haben wir eine Mitarbeiter- sowie verschiedene Kundenumfragen durchgeführt. Die Anliegen aus Mitarbeitersicht waren u. a. eine gezielte Förderung bei der Laufbahnentwicklung (Performance Development) sowie das Thema konstruktives Feedback. 2019 haben wir erstmals einen Manager Survey (sogenanntes Upward-Feedback) durchgeführt, dessen Resultate hilfreiche Inputs geben, in welchen Bereichen sich die Führungskräfte weiterentwickeln können.

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 sehr gutem Weg: So hat Vontobel im Geschäftsjahr 2019 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 214–215.

### 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 wirtschaftliche Auswirkungen
- Materialien
- Energie
- Emissionen
- Beschäftigung
- Aus- und Weiterbildung
- Vielfalt und Chancengleichheit
- Gleichbehandlung
- Korruptionsbekämpfung
- Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen
- Schutz der Privatsphäre der Kunden
- Produkt-Compliance
- Produktportfolio
- Active Ownership

### 102-48 Neudarstellung von Informationen

Neudarstellungen oder Korrekturen zum Vorjahr wurden keine vorgenommen. Für das kommende Jahr ist eine Aktualisierung der wesentlichen Themen vorgesehen.

### 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 2019. Die Umweltkennzahlen beziehen sich auf die Periode 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019.

### 102-51 Datum des letzten Berichts

Februar 2019

### 102-52 Berichtszyklus

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

### 102-53 Ansprechpartner bei Fragen zum Bericht

Natalie Ernst

Corporate Sustainability Manager

T +41 58 283 62 18

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      |
|-----------------|---|------------|
| <b>GRI 101:</b> | <b>Grundlagen 2016</b>  |            |
| <b>GRI 102:</b> | <b>Allgemeine Angaben 2016</b>  | <b>108</b> |
|                 | <b>Organisationsprofil</b>  | <b>108</b> |
| 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/ Nachhaltigkeitsansatz                | 108        |
| 102-12          | Externe Initiativen   | 108        |
| 102-13          | Mitgliedschaft in Verbänden und Interessensgruppen                        | 109        |
|                 | <b>Strategie</b>  | <b>109</b> |
| 102-14          | Erklärung des höchsten Entscheidungsträgers                               | 109        |
| 102-15          | Wichtige Auswirkungen, Risiken und Chancen                                | 109        |
|                 | <b>Ethik und Integrität</b>   | <b>109</b> |
| 102-16          | Werte, Richtlinien, Standards und Verhaltensnormen                        | 109        |
|                 | <b>Unternehmensführung</b>  | <b>109</b> |
| 102-18          | Führungsstruktur  | 109        |
|                 | <b>Einbindung von Stakeholdern</b>  | <b>110</b> |
| 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        |
|                 | <b>Vorgehensweise bei der Berichterstattung</b>                           | <b>111</b> |
| 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 |
|-------------------------------|---|------------|------------------|
|                               | <b>Nachhaltiges Investieren</b>   | <b>91</b>  |                  |
|                               | <b>Produktportfolio</b>   | <b>91</b>  |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 91, 95     |                  |
| FS6                           | Zusammensetzung des Portfolios für die Geschäftsbereiche nach spezifischer Region, Grösse und Branche                                 | 95         |                  |
| FS8                           | Produkte und Dienstleistungen mit speziellem ökologischen Nutzen  | 95         |                  |
| FS11                          | Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde | 95         |                  |
|                               | <b>Active Ownership</b>   | <b>96</b>  |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 96         |                  |
| FS10                          | Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen  | 96         |                  |
|                               | <b>Ökonomische Nachhaltigkeit</b>   | <b>98</b>  |                  |
| <b>GRI 201:</b>               | <b>Wirtschaftliche Leistung 2016</b>  | <b>98</b>  |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 98         |                  |
| 201-1                         | Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert   | 98         |                  |
| 201-3                         | Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne   | 98         |                  |
| <b>GRI 203:</b>               | <b>Indirekte ökonomische Auswirkungen 2016</b>  | <b>98</b>  |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 98         |                  |
| 203-1                         | Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen  | 98         |                  |
| <b>GRI 205:</b>               | <b>Korruptionsbekämpfung 2016</b>   | <b>98</b>  |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 98, 99     |                  |
| 205-1                         | Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden  | 99         |                  |
| 205-2                         | Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung   | 99         |                  |
| 205-3                         | Bestätigte Korruptionsfälle und ergriffene Massnahmen   | 99         |                  |
|                               | <b>Ökologische Nachhaltigkeit</b>   | <b>100</b> |                  |
| <b>GRI 301:</b>               | <b>Materialien 2016</b>   | <b>101</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 100, 101   |                  |
| 301-1                         | Eingesetzte Materialien   | 101        |                  |
| 301-2                         | Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe  | 101        |                  |
| <b>GRI 302:</b>               | <b>Energie 2016</b>   | <b>101</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 100, 101   |                  |
| 302-1                         | Energieverbrauch innerhalb der Organisation   | 101        |                  |
| 302-3                         | Energieintensität   | 101        |                  |
| 302-4                         | Verringerung des Energieverbrauchs  | 101        |                  |
| <b>GRI 305:</b>               | <b>Emissionen 2016</b>  | <b>102</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 100, 102   |                  |
| 305-1                         | Direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1)  | 102        |                  |
| 305-2                         | Indirekte energiebedingte Treibhausgasemissionen (Scope 2)  | 102        |                  |
| 305-3                         | Sonstige indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)   | 102        |                  |
| 305-4                         | Intensität der Treibhausgasemissionen   | 102        |                  |
| 305-5                         | Senkung der Treibhausgasemissionen  | 102        |                  |

| GRI Standard                  | Titel   | Seite      | Auslassungsgrund |
|-------------------------------|---|------------|------------------|
|                               | <b>Gesellschaftliche Nachhaltigkeit</b>   | <b>103</b> |                  |
| <b>GRI 401:</b>               | <b>Beschäftigung 2016</b>   | <b>103</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 103        |                  |
| 401-1                         | Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation  | 103        |                  |
| 401-2                         | Betriebliche Leistungen   | 104        |                  |
| <b>GRI 404:</b>               | <b>Aus- und Weiterbildung 2016</b>  | <b>104</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 104        |                  |
| 404-1                         | Durchschnittliche Stundenzahl für Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten  | 104        |                  |
| 404-2                         | Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe  | 104        |                  |
| 404-3                         | Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten | 105        |                  |
| <b>GRI 405:</b>               | <b>Diversität und Chancengleichheit 2016</b>  | <b>105</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 105        |                  |
| 405-1                         | Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten  | 105        |                  |
| <b>GRI 406:</b>               | <b>Nichtdiskriminierung 2016</b>  | <b>105</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 105        |                  |
| 406-1                         | Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen   | 105        |                  |
| <b>GRI 417:</b>               | <b>Marketing und Kennzeichnung 2016</b>   | <b>107</b> |                  |
| GRI 103:<br>103-1/103-2/103-3 | Managementansatz 2016   | 107        |                  |
| 417-1                         | Anforderungen für die Produkt- und Dienstleistungsinformationen und Kennzeichnung   | 107        |                  |
| <b>GRI 418:</b>               | <b>Schutz der Kundendaten 2016</b>  | <b>107</b> |                  |
| GRI 103:<br>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 zweite 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         |
|--|--|--|
| <b>Menschenrechte</b>  |  |  |
| Prinzip 1:<br>Anerkennung und Einhaltung der auf internationaler Ebene formulierten Menschenrechte | Thema <b>Gleichbehandlung</b><br>GRI 406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen<br><b>Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership</b><br>FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen<br>FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde   | 105<br>96<br>95                        |
| Prinzip 2:<br>Sicherstellen, dass man sich nicht mitschuldig an Menschenrechtsverletzungen macht   | Thema <b>Organisationsprofil</b><br>GRI 102-9 Lieferkette<br><b>Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership</b><br>FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen<br>FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde  | 108<br>96<br>95                        |
| <b>Arbeitsnormen</b>   |  |  |
| Prinzip 3:<br>Vereinigungsfreiheit und Anerkennung des Rechts auf kollektive Tarifverhandlungen    | Thema <b>Organisationsprofil</b><br>GRI 102-41 Tarifverträge   | 110                                    |
| Prinzip 4:<br>Beseitigung aller Formen der Zwangsarbeit  | Thema <b>Organisationsprofil</b><br>GRI 102-9 Lieferkette<br>Thema <b>Wirtschaftliche Leistung</b><br>GRI 201-3 Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne  | 108<br>98                              |
| Prinzip 5:<br>Abschaffung der Kinderarbeit   | Thema <b>Organisationsprofil</b><br>GRI 102-9 Lieferkette  | 108                                    |
| Prinzip 6:<br>Beseitigung von Diskriminierung in Bezug auf Anstellung und Beschäftigung            | Thema <b>Organisationsprofil</b><br>GRI 102-8 Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern<br>Thema <b>Beschäftigung</b><br>GRI 401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation<br>Thema <b>Aus- und Weiterbildung</b><br>GRI 404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe<br>GRI 404-3 Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten<br>Thema <b>Vielfalt und Chancengleichheit</b><br>GRI 405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten<br>Thema <b>Gleichbehandlung</b><br>GRI 406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Massnahmen | 108<br>103<br>104<br>105<br>105<br>105 |

| PRINZIPIEN   | DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE THEMEN UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG   | SEITENZAHL IM GESCHÄFTSBERICHT |
|--|---|--------------------------------|
| <b>Umweltschutz</b>  |   |                                |
| Prinzip 7:<br>Förderung eines nachhaltigen Ansatzes bei Umweltthemen                             | Thema <b>Materialien</b>  |                                |
|  | GRI 301-1 Eingesetzte Materialien   | 101                            |
|  | GRI 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe  | 101                            |
|  | Thema <b>Energie</b>  |                                |
|  | GRI 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation   | 101                            |
|  | GRI 302-3 Energieintensität   | 101                            |
|  | GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs  | 101                            |
|  | Thema <b>Emissionen</b>   |                                |
|  | GRI 305-1 Direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1)  | 102                            |
|  | GRI 305-2 Indirekte energiebedingte Treibhausgasemissionen (Scope 2)  | 102                            |
|  | GRI 305-3 Sonstige indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)   | 102                            |
|  | GRI 305-4 Intensität der Treibhausgasemissionen   | 102                            |
|  | GRI 305-5 Senkung der Treibhausgasemissionen  | 102                            |
| <b>Finanzsektor-spezifische Indikatoren: Produktportfolio und Active-Ownership</b>               |   |                                |
|  | FS10: Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen  | 96                             |
|  | FS11: Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde | 95                             |
| Prinzip 8:<br>Umsetzung von Initiativen zur Wahrnehmung der ökologischen Verantwortung           | Thema <b>Materialien</b>  |                                |
|  | GRI 301-1 Eingesetzte Materialien   | 101                            |
|  | GRI 301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe  | 101                            |
|  | Thema <b>Energie</b>  |                                |
|  | GRI 302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation   | 101                            |
|  | GRI 302-3 Energieintensität   | 101                            |
|  | GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs  | 101                            |
|  | Thema <b>Emissionen</b>   |                                |
|  | GRI 305-1 Direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1)  | 102                            |
|  | GRI 305-2 Indirekte energiebedingte Treibhausgasemissionen (Scope 2)  | 102                            |
|  | GRI 305-3 Sonstige indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)   | 102                            |
|  | GRI 305-4 Intensität der Treibhausgasemissionen   | 102                            |
|  | GRI 305-5 Senkung der Treibhausgasemissionen  | 102                            |
| Prinzip 9:<br>Förderung der Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien          | Thema <b>Energie</b>  |                                |
|  | GRI 302-4 Verringerung des Energieverbrauchs  | 101                            |
|  | Thema <b>Emissionen</b>   |                                |
|  | GRI 305-5 Senkung der Treibhausgasemissionen  | 102                            |
| <b>Korruptionsbekämpfung</b>   |   |                                |
| Prinzip 10:<br>Bekämpfung von Korruption in jeder Form einschliesslich Erpressung und Bestechung | Thema <b>Ethik und Integrität</b>   |                                |
|  | GRI 102-16 Werte, Grundsätze, Standards und Verhaltensnormen  | 109                            |
|  | GRI 205-1 Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden  | 99                             |
|  | GRI 205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung   | 99                             |
|  | GRI 205-3 Bestätigte Korruptionsvorfälle und ergriffene Massnahmen  | 99                             |

**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. Die deutsche Ausgabe ist verbindlich.