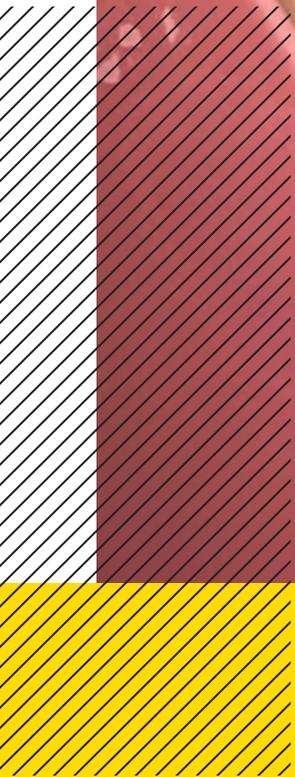


Vontobel

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit

2024

Auszug aus dem Geschäftsbericht



Zum Titelbild:

Kunst ist bei Vontobel ein Spiegelbild unseres Unternehmens als zukunftsorientiertes Investmenthaus: International ausgerichtet, konzentriert sich Art Vontobel vorwiegend auf die Entdeckung und Förderung junger Talente und erforscht mittels fotografischer und bildnerischer Kunst, wie Kunstschaffende immer wieder neue Wege suchen, die menschliche Erfahrung in einer sich schnell verändernden Welt zu erfassen und zu vermitteln.

Das Titelbild des diesjährigen Nachhaltigkeitsberichts der deutschen Künstlerin Jana Hartmann stammt aus ihrer Werkgruppe «MASTERING the ELEMENTS» (2017-2021), in der sich die Künstlerin mittels fotografischer Recherche mit der wissenschaftlichen Erforschung und Eroberung der Natur von den Anfängen der Alchemie bis heute auseinandersetzt.

«ALCHEMIA SOPHISTICA» ist ein Chemigramm aus Schwefel, Quecksilber und Salz, ein künstlerisches Experiment, bei dem durch das Malen mit chemischen Elementen auf lichtempfindlichem Papier ein Bild entsteht. Die Alchemie als ursprüngliche Inspirationsquelle für diese künstlerische Arbeit bildet den Bezugsrahmen, von dem aus die in Frankfurt lebende Künstlerin Bezüge zur zeitgenössischen Naturwissenschaft herstellt. Zugleich verweist sie auf die Anfänge der analogen Fotografie, ein Medium, das sich im digitalen Zeitalter sowohl in technischer als auch in ästhetischer und kultureller Hinsicht grundlegend verändert.

Die Entscheidung, unsere Sammlung auf dieses eine Medium zu konzentrieren, ermöglicht einen dynamischen und zugleich entschiedenen Blick auf die Gegenwart. Wir glauben, dass diese Mischung eine einzigartige Plattform für neue Perspektiven bietet und einen Dialog über die vielen komplexen Erzählungen ermöglicht, die unsere Zeit bestimmen.

«ALCHEMIA SOPHISTICA», 2017, FineArt Pigmentprint eines digitalisiertem Chemigramm, 70 x 100 cm, Jana Hartmann aus der Sammlung Art Vontobel.

www.vontobel.com/art

Impressum

Herausgeber

Vontobel Holding AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich

Gestaltung & Realisation

Vontobel und NeidhartSchön AG

BEMERKUNGEN ZU DEN ZAHLEN

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

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit

85	Vorwort
86	Im Gespräch mit unserem Präsidenten und unserer «Sustainability Spokesperson»
88	Nachhaltigkeit bei Vontobel
98	Governance, Transparenz und Risikomanagement
109	ESG-Investments und Beratung
118	Klima und Umwelt
124	Attraktives Arbeitsumfeld
133	Engagement für die Gemeinschaft
138	GRI Content Index
142	TCFD Index
149	Schweizer Unternehmensberichterstattung zu nichtfinanziellen Belangen
152	Genehmigungsprozess Nachhaltigkeitsbericht 2024
153	Bericht des unabhängigen Prüfers über ausgewählte Nachhaltigkeitsangaben und -indikatoren

* Seitennummerierung entspricht dem
Geschäftsbericht 2024 von Vontobel

Vorwort

Nachhaltigkeit und unternehmerische Verantwortung sind bei Vontobel seit der Gründung im Jahr 1924 tief verwurzelt. Anlässlich unseres 100-jährigen Jubiläums und der Vorstellung des Vontobel Nachhaltigkeitsberichts 2024 sind wir stolz darauf, unsere Fortschritte und unser Commitment hin zu einer nachhaltigeren Zukunft zu teilen.

Dieser Bericht spiegelt unser Commitment als internationales Investmenthaus wider, Nachhaltigkeit in unsere betrieblichen Tätigkeiten und Geschäftsaktivitäten zu integrieren. Er würdigt auch das Vermächtnis derer, die den Grundstein für unseren Weg in die Zukunft gelegt haben. Unser Nachhaltigkeitsansatz verbindet holistische Ambitionen mit einem praktischen, nuancierten Ansatz, der wichtige Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte (ESG) integriert. Dieser Ansatz ist in unserer Nachhaltigkeitspositionierung und unseren sechs Nachhaltigkeitscommitments verankert.

Im Jahr 2024 haben wir diese Nachhaltigkeitscommitments im Rahmen unseres zweijährigen Evaluierungszyklus überprüft. Diese Überprüfung stellt sicher, dass sie angesichts eines sich verändernden regulatorischen Umfelds und sich wandelnder Erwartungen unserer Stakeholder relevant bleiben. Dies ist besonders wichtig, da die Nachhaltigkeitstrends in unseren Zielmärkten immer verschiedener werden. Diese Commitments mit ihren definierten Zielen, Massnahmen und Leistungsindikatoren (KPIs) leiten unser Bestreben, einen sinnvollen Beitrag zu einer nachhaltigeren Zukunft zu leisten.

Zu unseren Prioritäten gehören die Reduzierung der Treibhausgasemissionen unserer betrieblichen Tätigkeit, die Förderung eines vielfältigen und integrativen Arbeitsumfelds und die Aufrechterhaltung einer soliden Corporate Governance. Im Einklang mit unserer treuhänderischen Pflicht als Vermögensverwalter integrieren wir ESG-Faktoren in unsere Anlagestrategien, um Risiken zu managen und das Vermögen unserer Kunden zu schützen. Wir respektieren die Entscheidungen unserer Kunden in diesem vielfältigen Umfeld. Für Kunden, die durch eine gezielte Kapitalallokation einen aktiven Beitrag zum Wandel leisten wollen, bieten wir darüber hinaus gezielte Anlagelösungen an, die insbesondere in Bereichen mit ökologischem Schwerpunkt eine positive Wirkung erzielen sollen. Ein wichtiger Meilenstein auf unserem Weg zur Nachhaltigkeit war die Veröffentlichung der Vontobel Stellungnahmen zum Klimawandel und zur Natur.

Transparenz und Verantwortung sind zentrale Elemente unseres Geschäftsmodells. Wir verpflichten uns, unsere Kunden, Aufsichtsbehörden und andere Stakeholder klar und umfassend über unsere Fortschritte im Bereich Nachhaltigkeit zu informieren. So unterstützt Vontobel beispielsweise die Transparenzziele der Swiss Climate Scores und wird dieses Reporting ihren Schweizer Kunden anbieten, um aufzuzeigen, wie ihre Anlagen mit den Zielen des Pariser Abkommens übereinstimmen.

Wir sind unseren Mitarbeitenden, Kunden und Partnern sehr dankbar für ihre Unterstützung und ihr Engagement auf unserem Weg zur Nachhaltigkeit.

Mit Blick auf die Zukunft freuen wir uns auf die Möglichkeiten, unser Know-how, unsere Innovationskraft und unsere Partnerschaften zu nutzen, um für unsere Stakeholder langfristigen Mehrwert zu schaffen. Wir danken Ihnen für Ihr anhaltendes Vertrauen und Ihre Unterstützung.



Christel Rendu de Lint
Co-CEO



Georg Schubiger
Co-CEO

Im Gespräch mit unserem Präsidenten und unserer «Sustainability Spokesperson»

Zurückschauend auf das Jahr 2024, auf welche unserer Nachhaltigkeitsleistungen sind Sie persönlich am meisten stolz?

Andreas E.F. Utermann (AEFU): Besonders stolz bin ich auf den bedeutenden Fortschritt, den wir in Bezug auf unseren Nachhaltigkeitsbericht erzielt haben. Wir arbeiten in unserer Berichterstattung kontinuierlich daran, die Transparenz und Robustheit von unseren sechs Nachhaltigkeitscommitments zu erhöhen. In diesem Jahr haben wir unsere Commitments angesichts der regulatorischen Veränderungen überprüft, und es war erfreulich zu sehen, dass unsere Commitments auch unter Berücksichtigung einer doppelten Wesentlichkeitsperspektive weiterhin relevant und ganzheitlich sind und die richtigen Stakeholder ansprechen. Trotz des sich rasant verändernden Umfelds mussten unsere Commitments nur geringfügig in Bezug auf Ziele und Leistungsindikatoren angepasst werden. Dies ist ein Beweis für die Weitsicht unseres Verwaltungsrats, der zusammen mit dem Executive Committee die sechs Nachhaltigkeitsverpflichtungen 2022 als Grundlage für unsere Nachhaltigkeitsstrategie definiert hat, und für die sorgfältige operative Umsetzung durch das Corporate Sustainability Committee (CSC), das diese das ganze Jahr über begleitet hat.

Wie stellt der Vorstand eine effektive Kontrolle von Nachhaltigkeitsthemen und der sechs Nachhaltigkeitscommitments sicher?

AEFU: Im Berichtszeitraum haben wir die Rolle des Verwaltungsrats bei der Überwachung der sechs Nachhaltigkeitscommitments verstärkt. Wir haben aus dem Verwaltungsrat eine «Sustainability Spokesperson» ernannt und

die Commitments auf die drei Ausschüsse des Verwaltungsrats aufgeteilt, dabei ist jeder Ausschuss für jeweils zwei Commitments zuständig. Während 2024 aufgrund notwendiger Anpassungen im Hinblick auf die Überprüfung der sechs Nachhaltigkeitscommitments der gesamte Verwaltungsrat involviert war, wird in Zukunft jeder Ausschuss die beiden ihm zugewiesenen Commitments überwachen. Am Ende des Jahres werden diese dem Gesamtwirtschaftsrat zur Beurteilung und Überprüfung vorgelegt, um eine umfassende Kontrolle zu gewährleisten.

Sie sind unsere neue «Sustainability Spokesperson» im Verwaltungsrat von Vontobel. Was hat Sie dazu motiviert, diese Rolle zu übernehmen?

Mary Pang (MP): Ich freue mich sehr, die «Sustainability Spokesperson» des Verwaltungsrats für diese wichtige Initiative zu sein. Meine Motivation deckt sich mit den Gründen, aus denen ich in den Verwaltungsrat von Vontobel eingetreten bin – das Erbe, die Werte und die Kultur des Unternehmens. Diese Elemente bilden die Grundlage unserer langfristigen Strategie, und die operative Arbeit des CSC bei der Umsetzung der sechs Nachhaltigkeitsverpflichtungen ist ein wesentlicher Teil davon.

Worauf freuen Sie sich persönlich am meisten in Ihrer Rolle als «Sustainability Spokesperson»?

MP: Vontobel blickt auf eine hundertjährige Geschichte zurück, und wir wollen auch im nächsten Jahrhundert verantwortungsvoll handeln. Die Arbeit im Bereich Nachhaltigkeit ist für unsere Entwicklung von zentraler Bedeutung, und ich freue mich, mit einem Team zusammenzuarbeiten, das die unternehmerischen Nachhaltigkeitsbemühungen



«Im Berichtszeitraum haben wir die Rolle des Verwaltungsrats in der Überwachung der sechs Nachhaltigkeitscommitments verstärkt. Wir haben eine «Sustainability Spokesperson» ernannt und die Commitments auf die drei Ausschüsse aufgeteilt, dabei ist jeder Ausschuss für jeweils zwei Commitments zuständig.»

—
Andreas E.F. Utermann
Präsident des Verwaltungsrats

des Unternehmens vorantreibt. Vor mehr als zehn Jahren war ich Teil eines Teams, das sich zum Ziel gesetzt hatte, nachhaltigkeitsbezogene Themen in einem Unternehmen zu etablieren, für das ich zuvor gearbeitet hatte. Nach meiner Interaktion mit dem CSC und Corporate Responsibility Team bin ich beeindruckt von den klaren Prozessen und vorhandenen KPIs. Diese werden es uns ermöglichen, Rechenschaft abzulegen und unsere Fortschritte gegenüber unseren Nachhaltigkeitszielen zu messen.

Was sind Ihrer Meinung nach die wichtigsten Trends in diesem Bereich, die unsere Branche in den kommenden Jahren prägen werden?

MP: Nachhaltigkeitsthemen haben unsere Branche in den letzten Jahren geprägt und werden dies auch in Zukunft tun. Trotz der **hohen Komplexität und der unterschiedlichen Interpretationen durch die verschiedenen Stakeholder** hat das Thema Nachhaltigkeit im Vergleich zu vor zehn Jahren an Bedeutung gewonnen. Wir bei Vontobel sind uns dieser Entwicklung bewusst, respektieren die unterschiedlichen Perspektiven und arbeiten weiter an unseren definierten Nachhaltigkeitscommitments.

Zweitens kann die Navigation durch das **zunehmend komplexer werdende regulatorische Umfeld** herausfordernd sein, insbesondere für ein global agierendes Unternehmen. Es besteht stets das Risiko, Fehler zu machen oder Fehlentscheidungen zu treffen, wenn wir uns auf unbekanntes Terrain begeben. Die wachsende Verfügbarkeit von Daten verbessert jedoch die Transparenz und unterstützt uns dabei, unsere Ziele zu erreichen

Der dritte wichtige Trend ist die zunehmende Erkenntnis, dass **unternehmerische Tätigkeiten mit globalen Nachhaltigkeitszielen in Einklang** gebracht werden müssen, wie zum Beispiel der Begrenzung der globalen Erwärmung, wie sie im Pariser Klimaabkommen Paris festgehalten ist. Dies ist eine anspruchsvolle Aufgabe, für die es keine allgemeingültige Lösung gibt, aber wir bei Vontobel sind bestrebt, den richtigen Ansatz im Einklang mit unserer treuhänderischen Verantwortung zu finden.

Um diese Trends zu steuern, müssen wir sicherstellen, dass sie angemessen überwacht und von im Verwaltungsrat diskutiert werden.

Was ist aus der Sicht des Verwaltungsratspräsidenten von Vontobel die grösste Herausforderung im Bereich Nachhaltigkeit im kommenden Jahr?

AEFU: Eine der grössten Herausforderungen für den gesamten Verwaltungsrat wird es sein, sicherzustellen, dass wir mit dem sich rasch verändernden regulatorischen und politischen Umfeld Schritt halten. Die Akzeptanz bestimmter Aspekte der Nachhaltigkeitsagenda entwickelt sich in verschiedenen Teilen der Welt zunehmend unterschiedlich, was diese Aufgabe besonders anspruchsvoll macht.



« Wir sind uns bei Vontobel dieser Entwicklungen bewusst, respektieren unterschiedliche Perspektiven und arbeiten weiter an unseren definierten Nachhaltigkeitscommitments.»

Mary Pang

Mitglied des Verwaltungsrats & Sustainability Spokesperson für den Verwaltungsrat

Nachhaltigkeit bei Vontobel

Unser Unternehmen

Bei Vontobel haben alle unsere Kunden eines gemeinsam: Sie kommen wegen aktiver Anlagelösungen zu uns. Vontobel ist client-centric und investment-led. Unser Ziel ist es, unseren Kunden vielfältige und unabhängige Anlagelösungen in den Bereichen Aktien, Anleihen, quantitative und Multi Asset-Anlagen sowie Privatmärkte anzubieten. Als führender Anbieter von Finanzprodukten bieten wir auch Zugang zu unserer Expertise für strukturierte Lösungen und bieten eine breite Palette von Dienstleistungen in der Vermögensplanung an. Wir sind überzeugt, dass diese Kombination dieser Aspekte des Investierens unter einem Dach Vontobel zu einer klaren Wahl für Anleger weltweit macht. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert und mehrheitlich im Besitz der Gründerfamilie.

Investmenthaus für institutionelle und private Kunden

Vontobel bietet privaten und institutionellen Kunden in unserem Schweizer Heimmarkt und unseren Fokusbörsen Dienstleistungen und Beratung auf Basis fundierter globaler Investmentexpertise. Wir nutzen Technologien, um qualitativ hochstehende und massgeschneiderte Lösungen anzubieten. Unser Fokus liegt darauf, die bereits starke Positionierung von Vontobel als Investmenthaus weiter auszubauen, indem wir unseren Kunden Investitionen in institutioneller Qualität anbieten, in unsere Fähigkeiten investieren und unsere finanziellen Ziele erreichen.

Kundenorientierung

Unsere Anlageberatung bieten wir durch spezialisierte Kundensegmente an. Die Berater beider Kundensegmente können sich somit voll und ganz um die Wünsche und Bedürfnisse der Kunden kümmern.

Institutional Clients: Wir bieten Vermögensverwaltungsexpertise und -dienstleistungen für erfahrene Anleger und Intermediäre wie Banken, Versicherungen und Vermögensverwalter. Als aktive Vermögensverwalter investieren wir mit grosser Überzeugung und mit Unterstützung innovativer Forschung sowie einem solidem Risikomanagement, um eine herausragende Performance für unsere Kunden zu erreichen.

Private Clients: Wir bieten Vermögensverwaltungsdienstleistungen für Privatkunden, Ultra High Net Worth Individuals und für Finanzintermediäre wie Family Offices und externe Vermögensverwalter. Damit profitieren Kunden mit komplexem internationalen Vermögensaufbau von der Beratungsexpertise, die auch institutionelle Kunden nutzen.

Beide Kundensegmente haben vollen Zugang zu unserer Anlage- und Lösungsexpertise in unserer Centers of Excellence, darunter Investments und Structured Solutions & Treasury.

Aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben

Wir sind als Unternehmen eingebunden in ein globales Wirtschaftssystem und profitieren von den hervorragenden Rahmenbedingungen des Heimmarktes, darunter ein hohes Bildungsniveau, gute Infrastruktur und politische Stabilität. Als Arbeitgeber und Steuerzahler, aber auch als aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben – als Einkäufer, Investor oder Anbieter von innovativen und zukunftsfähigen Finanzdienstleistungen – tragen wir zur Wertschöpfung an unseren Standorten, sowie zum Wohlergehen und zur Stabilität der Gemeinschaften bei, in denen wir tätig sind. Kunst zu fördern und sie in unseren Alltag zu integrieren, ist ebenfalls Teil unserer Unternehmenskultur (siehe Seite 136). Seit 2004 ermöglicht die Spendenstiftung Bank Vontobel Kunden, Projekte in den Bereichen Soziales, Kultur, Ökologie, Bildung und Medizin zu fördern.

Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert

MIO. CHF	2024	2023	2022
Wertschöpfung ^{1,4}	1 049,5	952,7	923,2
Fiskalische Abgaben ^{2,4}	96,4	60,5	44,4
Dividende für das Geschäftsjahr ³	169,6	167,9	168,0

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

2 Beinhaltet Gewinnsteuern, Kapitalsteuern sowie übrige Steuern und Abgaben

3 Gemäss Antrag an die Generalversammlung (CHF 3.00 pro Aktie, gleich wie im Vorjahr)

4 Die Zahlen der Vorjahre wurden angepasst. Details siehe Abschnitt 4.1.2 der Rechnungslegungsgrundsätze

Weitere Informationen zum Bericht

Der vorliegende Bericht wurde zum 14. Mal nach den Vorgaben der Global Reporting Initiative (GRI) erstellt und erscheint jährlich. Die mit «►» gekennzeichneten Angaben wurden von Ernst & Young Ltd (EY) geprüft.

Kontakt für diesen Berichtsteil:

Simone Schärer
Corporate Sustainability Manager

Maxime Schoch
Corporate Sustainability Manager

Christian Schilz
Head Corporate Responsibility

sustainability@vontobel.com

Nachhaltigkeitspositionierung und langfristige Vision

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



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

Maja Baumann
Mitglied des Verwaltungsrats

Vontobel verpflichtet sich, zu einer nachhaltigeren Wirtschaft und Gesellschaft



1998

Erstes ESG Produkt lanciert.



2008

Vontobel unterzeichnet das Carbon Disclosure Project (CDP) und ist Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz. Das Unternehmen lanciert seine erste ökologische Investmentlösung.

2010

Vontobel unterzeichnet die Principles for Responsible Investments.



2014

Vontobel wird Gründungsmitglied von Swiss Sustainable Finance.



2019

Vontobel veröffentlicht seine Richtlinie zum Thema ESG-Anlagen und -Beratung.

2022

Vontobel ersetzt die Nachhaltigkeitsprinzipien von 2007 durch Nachhaltigkeitscommitments und -positionierung.



2007

Vontobel definiert seine zehn Nachhaltigkeitsprinzipien.

2009

Vontobel gleicht die operativen CO₂-Emissionen (Scope 1–3) durch den Kauf von CO₂-Zertifikaten aus.

2011

Gruppenweiter Ausschluss von kontrollierten Waffen.

2017

Bekanntnis zu den Prinzipien des UN Global Compact.

2021

Vontobel unterzeichnet den UK Stewardship Code.

2024

Ernennung einer «Sustainability Spokesperson» im Vontobel-Verwaltungsrat.

Unsere Nachhaltigkeitspositionierung

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



Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt

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

Die Bereiche unternehmerische Nachhaltigkeit und die ESG-Investments entwickeln sich rasant. Das ist hauptsächlich auf regulatorischen Änderungen, aber auch auf die sich wandelnden Erwartungen der Investoren zurückzuführen. Um sicherzustellen, dass unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments weiterhin relevant sind und eine angemessene Grundlage für den Dialog mit unseren Stakeholdergruppen über Nachhaltigkeit bieten, haben wir einen zweijährlichen Überprüfungsprozess eingeführt.

Der alle zwei Jahre stattfindende Überprüfungsprozess ist für uns eine wichtige Massnahme, um nicht nur die Eignung unserer Nachhaltigkeitscommitments sicherzustellen, sondern die Effizienz unserer internen Prozesse und unseres Managements zu validieren. Die erste Überprüfung wurde im Berichtsjahr durchgeführt und wir freuen uns, die überprüften Nachhaltigkeitscommitments in diesem Bericht vorzustellen. Das CSC hat die Ergebnisse der Überprüfung diskutiert und verabschiedet und sie dem ExCo und schlussendlich dem Verwaltungsrat vorgelegt. Die Commitments wurden mit klareren Zielen und internen Leistungskennzahlen (KPIs) verfeinert, die als grundlegende Messgrössen zur Überwachung unserer Fortschritte dienen. Die verfeinerten Ziele und KPIs sind ein entscheidender Faktor, um ein effektives Management der Commitments zu gewährleisten. Wir haben uns bewusst dafür entschieden, Begriffe wie Netto-Null aus unseren Commitments zu streichen, da sie von verschiedenen Stakeholdergruppen unterschiedlich interpretiert werden. Mit den überarbeiteten Commitments wollen wir unsere Ziele und Massnahmen transparent darstellen. Daher sprechen wir im Rahmen unserer Klimaziele von nun an von unserem Reduktionspfad im Bankenbuch und im Handelsbuch und unseren Emissionsreduktionszielen im eigenen Betrieb.

Unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments



Wir fördern den Dialog mit unseren Stakeholdern durch Governance und Transparenz.

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



Wir berücksichtigen ESG-Aspekte in unseren aktiven Anlageentscheidungen.

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

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



Wir beraten unsere Privatkunden hinsichtlich Vorteilen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen.

Wir beraten unsere Privatkunden zu den Vorteilen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen, um sie bei der Portfoliokonstruktion zu unterstützen, die ihre Überzeugungen und Bedürfnisse erfüllen. Dazu möchten wir ihnen eine umfassende Auswahl an ESG-Produkten anbieten. Unser Rahmenwerk für ESG-Anlagen von Privatkunden bildet die Grundlage für die Zuordnung unserer ESG-Anlagelösungen zu den individuellen ESG-Präferenzen unserer Kunden.



Wir ergreifen wesentliche Massnahmen, um die Treibhausgasemissionen in unserem Betrieb sowie in unseren Banken- und Handelsbüchern zu reduzieren.

Wir ergreifen wesentliche Massnahmen, um die Treibhausgasemissionen in unserem gesamten Betrieb sowie in unseren Banken- und Handelsbüchern zu reduzieren. Auf diesem Weg wollen wir zu den Zielen des Pariser Abkommens beitragen. Wir haben Zwischenziele für unseren Dekarbonisierungspfad mit Blick auf die Anleihenpositionen in unseren Banken- und Handelsbüchern festgelegt. Wir beabsichtigen alle operativen Emissionen aus Scope 1 bis 3 zu kompensieren. Wir sind bestrebt, unsere Tätigkeiten kontinuierlich zu verbessern und bedeutende Fortschritte an unsere Stakeholder zu kommunizieren.



Wir arbeiten weiter daran, ein attraktives Arbeitsumfeld zu schaffen, in dem jeder erfolgreich sein kann.

Unsere Arbeitsmethoden fördern Gleichstellung, Diversität und Inklusion sowie ein Arbeitsumfeld, in dem sich alle weiterentwickeln und ihr volles Potenzial entfalten können. Gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung prägen unsere Kultur.



Wir beabsichtigen, ein aktives Mitglied der lokalen Gemeinschaft zu sein.

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

1 Hier beziehen wir uns insbesondere auf Artikel 2, 1. a) des Pariser Abkommens von 2015, in dem es heisst: «...der Anstieg der durchschnittlichen Erdtemperatur deutlich unter 2°C über dem vorindustriellen Niveau gehalten wird und Anstrengungen unternommen werden, um den Temperaturanstieg auf 1,5°C über dem vorindustriellen Niveau zu begrenzen, da erkannt wurde, dass dies die Risiken und Auswirkungen der Klimaänderungen erheblich verringern würde»

Fortschritte bei den sechs Nachhaltigkeitscommitments

COMMITMENT	AUSWAHL VON ZIELEN UND KENNZAHLEN	2024 ENTWICKLUNGEN & LEISTUNGEN
 <p>Wir fördern den Dialog mit unseren Stakeholdern durch Governance und Transparenz</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Transparenz und Offenlegung: Bereitstellung zeitnaher, umfassender Berichte und Offenlegungen zu Nachhaltigkeit und ESG im Einklang mit den anwendbaren gesetzlichen Anforderungen und Initiativen, zu denen wir uns verpflichtet haben – Governance und Aufsicht: Unternehmensweite Steuerung von Nachhaltigkeits- und ESG-Themen durch eine geeignete Governance-Struktur, im Einklang mit der definierten gruppenweiten Nachhaltigkeitsgovernance. Die Governance-Struktur stellt eine angemessene Aufsicht des Verwaltungsrats in Nachhaltigkeits- und ESG-Fragen sicher 	<ul style="list-style-type: none"> – Pünktliche Bereitstellung unserer wichtigsten Berichte für externe Stakeholdergruppen (z. B. Nachhaltigkeitsbericht als Teil des Geschäftsberichts, ESG Integration and Stewardship Report, EU-SFDR-PAI-Erklärung) – Ernennung einer «Sustainability Spokesperson» innerhalb des Verwaltungsrats zur Verbesserung der Aufsichtsfähigkeit
 <p>Wir berücksichtigen ESG-Aspekte in unseren aktiven Anlageentscheidungen</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Messung und Überwachung der ESG-Investmentgrundsätze 	<ul style="list-style-type: none"> – Investitionen in unsere ESG-Datenplattform und Stärkung der Governance für ESG-Investments – Klimapositionierung: Neue Stellungnahmen zum Klimawandel und zur Natur – Teilnahme an der UN-PRI-Spring Initiative
 <p>Wir beraten unsere Privatkunden hinsichtlich Vorteilen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Erfassung der ESG-Präferenzen für alle Privatkunden – Erweiterung unseres Kundenberatungsprozesses um ESG-Merkmale 	<ul style="list-style-type: none"> – Seit September 2024: obligatorisches E-Learning für neue Kundenberater (seit September 2024), um sicherzustellen, dass sie über alle erforderlichen Kenntnisse und Fähigkeiten für die Beratung in ESG-Angelegenheiten verfügen (Methoden, Produkte, Governance und Regulierung) – Erweitertes diskretionäres ESG-Angebot für Kunden seit April 2024, mit der Einführung einer neuen Version für mehrere Mandate, die zusätzliche ESG-Kriterien berücksichtigt
 <p>Wir ergreifen wesentliche Massnahmen, um die Treibhausgasemissionen in unserem Betrieb sowie in unseren Banken- und Handelsbüchern zu reduzieren</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Emissionsreduktionsziele für unsere betrieblichen Scope 1 und 2 CO₂-Emissionen für ausgewählte Schweizer Standorte – Ausgleich der verbleibenden betrieblichen Treibhausgasemissionen (Scope 1–3) durch CO₂-Zertifikate und höhere Anteile von Removal Credits in unserem Portfolio – Banken- und Handelsbücher: Paris-Aligned Reduktionspfad für die Scope 1–2 Emissionen bei Corporate Bonds 	<ul style="list-style-type: none"> – Betriebliche Tätigkeiten: Definition neuer Emissionsreduktionsziele für Schweizer Standorte für die nächsten 10 Jahre – Banken- und Handelsbücher: Erstmalige öffentliche Berichterstattung über die finanzierten Emissionen der Bücher. Intern verfolgen wir deren Reduktionspfade durch zwei Key Risk Indicators (KRIs) und haben unsere Governance für die Pfade gestärkt
 <p>Wir arbeiten weiterern daran, ein attraktives Arbeitsumfeld zu schaffen, in dem jeder erfolgreich sein kann</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Frauen in Führungspositionen – Ziel von mindestens 25 Prozent bis 2030 – Frauen in der Geschäftsleitung – Ziel von mindestens 30 Prozent bis 2030 	<ul style="list-style-type: none"> – DE&I-Ziele: Steigerung des Anteils von Frauen in Führungspositionen und in der Geschäftsleitung im Vergleich zu den Vorjahren sowie eine ausgewogene Vertretung der Geschlechter im Verwaltungsrat – «Female Network»: Wachstum von 35 auf 206 Mitglieder. Das Netzwerk hat wichtige Initiativen ins Leben gerufen für ein Umfeld, in dem Vielfalt geschätzt und respektiert wird
 <p>Wir beabsichtigen, ein aktives Mitglied der lokalen Gemeinschaft zu sein</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Fortführen des Engagements in Corporate Partnerships und Philanthropie – Weiterhin Ausbildungsplätze anbieten 	<ul style="list-style-type: none"> – Als Teil der langjährigen Zusammenarbeit mit dem IKRK: interne Spendenaktion zum Thema «Klimaanpassung in Niger» – Ausbildung: neun GTPs und 33 Lehrlingen im letzten Berichtsjahr

Unser Ansatz zum Klimawandel

Die Welt sieht sich mit einflussreichen Entwicklungen konfrontiert, die grosse wirtschaftliche, ökologische und soziale Veränderungen mit sich bringen. Diese Entwicklungen bergen Risiken und Chancen für Anleger. Durch die Integration von ESG-Aspekten in unseren Anlageprozess wollen wir die langfristigen Risiko-Rendite-Eigenschaften unserer Portfolios verbessern und die Werte unserer Kunden widerspiegeln. Wir sind der festen Überzeugung, dass die effektive Identifizierung wesentlicher Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen eine gründliche Analyse voraussetzt. Schliesslich sind wesentliche ESG-Faktoren häufig mittel- bis langfristiger Natur und lassen sich nur schwer als Beitrag zur kurzfristigen Performance quantifizieren.

Angesichts dieser Herausforderung haben wir unsere Nachhaltigkeitsstrategie anhand unserer sechs Nachhaltigkeitscommitments definiert, wobei der Schwerpunkt auf der Berücksichtigung des Klimawandels liegt. Die Commitments umfassen unsere Anlagelösungen und -beratung, einschliesslich unseres Engagements und unserer Stimmrechtsausübung im Namen unserer Kunden, sowie unsere eigenen Investitionen im Rahmen unserer Banken- und Handelsbücher, unsere internen Abläufe und unsere philanthropischen Aktivitäten.

Unsere Anlagelösungen und die Beratung unserer Kunden umfassen die Bewertung von Klimarisiken und -chancen. Im Jahr 2024 haben wir unsere Stellungnahmen zum Klimawandel und zur Natur veröffentlicht, in denen wir die wichtigsten Eckpfeiler unserer Klimastrategie darlegen. Die Stellungnahmen formulieren unsere Überzeugungen zu den Themen Klimawandel und Natur sowie unsere Massnahmen, die unsere Überzeugungen untermauern und darauf abzielen, Überlegungen zum Klimawandel in den Investmentprozess zu integrieren. Zu diesen Säulen gehören Risikomanagement, Chancenidentifizierung, Engagement und Interessenvertretung, Zusammenarbeit und Partnerschaften und nicht zuletzt Transparenz und Offenlegung.

Die Überwachung klimabezogener Risiken durch die Investment Risk Teams wurde um monatliche und vierteljährliche Kontrollen erweitert. Dabei werden unter anderem die Swiss Climate Scores sowie physische und Übergangsklimarisiken berücksichtigt. Vontobel ist der Ansicht, dass Industrien, die mit hohen Treibhausgasemissionen (THG) verbunden sind (z. B. Kraftwerkskohle, Ölsand und Kohleverstromung), erhebliche Risiken für ein Portfolio darstellen können, insbesondere im Zusammenhang mit dem Potenzial für neue Regulierungen, Steuern oder andere Einschränkungen. Wir sind uns der Tatsache

bewusst, dass einige Branchen hohe Treibhausgasemissionen verursachen. Einige unserer Anlagestrategien schliessen daher kohlenstoffintensive Anlagen gänzlich aus, während andere die damit verbundenen Risiken von Fall zu Fall als integralen Bestandteil ihres Anlageprozesses betrachten.

Die Identifizierung von Chancen spiegelt sich in unserer Produktpalette von Fonds und Mandaten wider. Da die heutigen Herausforderungen die Unternehmen zu innovativen Lösungen motivieren, die zu potenziellen neuen Anlagemöglichkeiten führen (z.B. Reduzierung der Luftverschmutzung), sind wir bestrebt, diese Trends in unseren Produkten widerzuspiegeln. Aus diesem Grund bieten wir spezifische Anlagestrategien an, die in Unternehmen investieren, die Klimalösungen anbieten. Insbesondere verwaltet Vontobel verschiedene Produkte, die es Kunden ermöglichen, in Unternehmen zu investieren, die einen positiven Beitrag zu sozialen oder ökologischen Themen leisten.

Stimmrechtsausübung und Engagement sind weitere wichtige Pfeiler unserer Klimastrategie. Wir sind überzeugt, dass sich diese positiv auf die langfristige Rendite eines Unternehmens auswirken können, indem sie dessen Werte und Verhalten beeinflussen. Auf diese Weise kann ein längerfristiger Beitrag zum Aufbau nachhaltigerer Volkswirtschaften und Gesellschaften sowie zum Schutz der Umwelt und unseres Klimas verstärkt werden. Als aktiver Vermögensverwalter sind wir bestrebt, diese wichtigen Hebel zu nutzen, um im besten Interesse unserer Kunden zu handeln, wann immer wir dazu befugt sind. Beispiele für unser Engagement und unsere Stimmrechtsausübung zeigt unser ESG Integration and Stewardship Report.

Um die Transparenz und Offenlegung klimarelevanter Informationen auf den Finanzmärkten zu verbessern, haben wir unsere Berichterstattung für Fonds und Mandate aktualisiert, um die Indikatoren für Klimarisiken zu erweitern und einen Vergleich der klimabezogenen Risiken mit den Benchmarks für unserer Produkte und Mandate zu ermöglichen. Für eine Reihe von Produkten überwachen wir aktiv und veröffentlichen regelmässig spezifische ESG-Informationen offen, einschliesslich des CO₂-Fussabdrucks und anderer klimarelevanter Leistungsindikatoren.

Wir sind bestrebt, den Finanzplatz Schweiz auf seinem Weg zu einem führenden Zentrum für nachhaltige Finanzlösungen kontinuierlich zu unterstützen. Dazu arbeiten wir mit Datenanbietern und Mitbewerbern in der Schweiz zusammen und engagieren uns in verschiedenen Fachgremien unserer Branchenverbänden und nationaler

Regierungsinstitutionen, wie dem Schweizer Staatssekretariat für internationale Finanzfragen (SIF). Im Sinne der Zusammenarbeit und Partnerschaft sind wir auch eine Partnerschaft mit dem One Planet Sovereign Wealth Funds (OPSWF)-Netzwerk eingegangen, das darauf abzielt, Investitionen und Risiken des Klimawandels in einen reibungslosen Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu integrieren.

Im Rahmen unserer eigenen Anlagen haben wir zwei Paris-Aligned Reduktionspfade definiert: einen für Corporate Bonds im Bankenbuch und einen für Corporate Bonds im Handelsbuch. Wir sind stolz darauf, in diesem Nachhaltigkeitsbericht erstmals quantitative Kennzahlen zu den finanzierten Emissionen im Zusammenhang mit unseren Eigenanlagen auszuweisen und streben an, in Zukunft weitere Anlageklassen in unsere Offenlegung einzubeziehen.

Im Rahmen unserer betrieblichen Tätigkeiten haben wir uns verpflichtet, unsere Emissionen so weit wie möglich zu reduzieren und unsere Emissionsreduktionsziele für unsere Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen für ausgewählte Schweizer Standorte bis 2034 zu erreichen. Darüber hinaus planen wir, alle verbleibenden betrieblichen Emissionen durch den Kauf von CO₂-Zertifikaten von Projekten ausserhalb unserer Wertschöpfungskette auszugleichen, und streben eine schrittweise Erhöhung des Anteils der CO₂-Removaloptionen in unserem gesamten Projektportfolio (natur- und technologiebasierte Lösungen) an. Dabei arbeiten wir mit Drittanbietern zusammen und setzen auf Projekte, die nach internationalen Standards wie dem Verified Carbon Standard («Verra»), Puro.earth und ISO geprüft wurden.

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

Den Klimaschutz unterstützen wir auch durch unser philanthropisches Engagement. Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir einen wesentlichen Teil der Rückvergütung unserer CO₂-Abgabe an die Stiftung. Die Stiftung unterstützt kleine und mittlere Unternehmen, die klimainnovative Projekte entwickeln und damit einen Beitrag zum Klimaschutz leisten. Wir beteiligen uns an den Aktivitäten der Stiftung, wie zum Beispiel bei der Auswahl der geförderten Projekte, indem wir sowohl im Stiftungsrat als auch im Beirat der Stiftung vertreten sind.

In den kommenden Jahren werden wir unsere Klimastrategie weiterentwickeln, um die uns zur Verfügung stehenden Möglichkeiten bestmöglich zu nutzen, einen Beitrag zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens zu leisten und gleichzeitig die Vermögen unserer Kunden vor den Risiken des Klimawandels zu schützen. In der nächsten Berichtsperiode werden wir uns darauf konzentrieren, unseren Transitionsplan im Einklang mit unseren Berichtspflichten auf der Grundlage eines anerkannten Standards weiter zu detaillieren.

Unser Beitrag zu den UN SDGs

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

In einer historischen Abstimmung haben am 25. September 2015 alle Mitgliedsstaaten der Vereinten Nationen die Agenda 2030 ratifiziert. Ihr Herzstück sind die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) und ihre 169 Unterziele. Die SDGs sind ein dringender Appell zum Handeln angesichts der globalen Herausforderungen, vor denen wir stehen, darunter Klimawandel und Ungleichheit, sowie die Notwendigkeit von Frieden und Gerechtigkeit. Sie bieten aber auch die Möglichkeit, Lösungen und Technologien unter der Führung von Unternehmen zu entwickeln und umzusetzen, um die weltweit grössten Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung anzugehen.

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

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

SDG	REFERENZZIEL(E)	WEITERE INFORMATIONEN ZU VONTOBEL-GESCHÄFTSAKTIVITÄTEN
	5.5 Volle Teilhabe bei der Übernahme von Führungsrollen und Entscheidungsfindung	– Diversity, Equality & Inclusion: Bis 2030 sollen mindestens 30 Prozent unserer Managementpositionen und 25 Prozent der Führungspositionen in Teams mit Personen des jeweils unterrepräsentierten Geschlechts besetzt sind
	8.8 Schutz der Arbeitsrechte und Förderung eines sicheren Arbeitsumfelds	– Wir überwachen ESG-Themen wie moderne Sklaverei und Arbeitsbedingungen bei den Unternehmen in unseren Portfolios (s. Abschnitt «Umgang mit kontroversen Waffen und kritische ESG-Ereignisse») – Attraktives Arbeitsumfeld: Vontobel unterhält eine Partnerschaft mit «Great Place to Work», der globalen Autorität für Arbeitsplatzkultur
	12.6 Ermutigung von Unternehmen zur Übernahme nachhaltiger Verfahren und Aufnahme von Nachhaltigkeitsinformationen in ihrer ihre Berichterstattung	– Engagement und Stimmrechtsausübung: Wir können Unternehmen dazu anhalten, Nachhaltigkeitsinformationen bereitzustellen (Weitere Informationen im Abschnitt «Berücksichtigung von ESG-Themen bei aktiven Anlageentscheidungen») – Engagement und Stimmrechtsausübung: Wir können Unternehmen dazu anhalten, Nachhaltigkeitsinformationen bereitzustellen (Weitere Informationen im Abschnitt «Berücksichtigung von ESG-Themen bei aktiven Anlageentscheidungen»)
	13.2 Einbezug von Massnahmen gegen den Klimawandel in Strategien und Planungen	– Siehe Abschnitt «Unser Ansatz zum Klimawandel»: Wir haben Emissionsreduktionsziele für unsere eigenen betrieblichen Tätigkeiten und auf die Paris-Aligned Reduktionspfade für Anlagen in Corporate Bonds in unseren Banken- und Handelsbüchern festgelegt
	16.5 Reduktion von Korruption und Bestechung in all ihren Formen	– Unsere gruppenweite Nachhaltigkeits-Governance ermöglicht Entscheidungsfindung auf allen Ebenen (Verwaltungsrat, ExCo, Corporate Sustainability Committee) und gewährleistet eine angemessene Aufsicht
	16.7 Bedarfsorientierte, inklusive, und repräsentative Entscheidungsfindung auf allen Ebenen	– Unser internes Compliance-Management-System zielt darauf ab, jede Form von Bestechung, Korruption und Geldwäsche zu verhindern
	17.16 Ausbau der globalen Partnerschaft für Nachhaltige Entwicklung	– Unterstützung des Schweizer Finanzplatzes: s. Abschnitt «Unser Ansatz zum Klimawandel»: Wir engagieren uns in verschiedenen Fachausschüssen unserer Branchenverbände und sind Partner des One Planet Sovereign Wealth Funds (OPSWF)-Netzwerks und haben uns der PRI Stewardship Initiative for Nature angeschlossen – Wir haben drei Säulen für unser gesellschaftliches Engagement definiert: Zusammenarbeit mit gemeinnützigen Organisationen, flexible Arbeitszeitgestaltung für ehrenamtliches Engagement unserer Mitarbeitenden und Förderung aufstrebender Künstler-Talente durch Art Vontobel (s. Abschnitt «Engagement für das Gemeinwesen»)

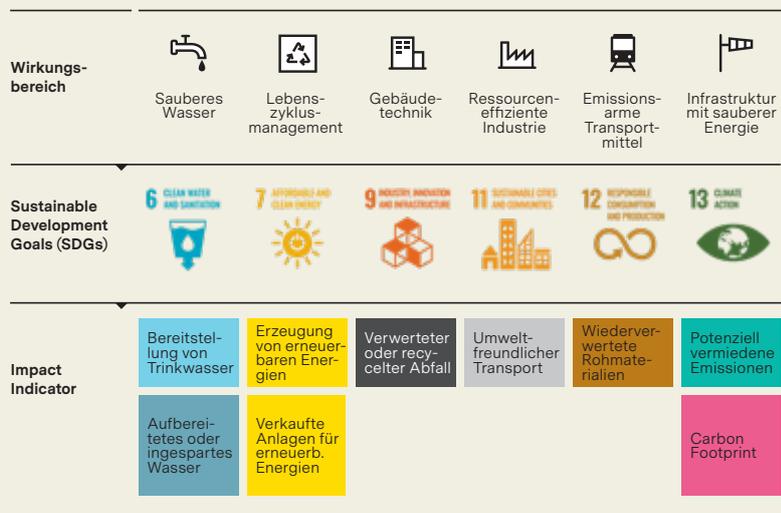
Fallstudie: Anlagestrategie Global Environmental Change – Wirkung und SDG-Rahmenwerk

- Über unsere Anlagestrategien ermöglichen wir unseren Kunden, in Unternehmen zu investieren, die zu nachhaltigen Zielen beitragen, wie z. B. die Anlagestrategie «Global Environmental Change». Diese Ziele werden in der Regel den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung zugeordnet.
- Für diese Strategie haben unsere Anlageexperten sechs Wirkungsbereiche definiert und den entsprechenden UN SDGs zugeordnet. Um in diese Anlagestrategie aufgenommen zu werden, müssen Unternehmen in mindestens einem der sechs Bereiche aktiv sein und über ihre Produkte und Services Lösungen bieten.
- Diese Fallstudie zeigt, wie wir die UN SDGs einsetzen und wie sie einen nützlichen Rahmen für die Identifizierung von Unternehmen bieten, die einen positiven Beitrag leisten.

Weitere Angaben zu unseren Strategien, die zu nachhaltigen Zielen beitragen: am.vontobel.com

Beachten Sie, dass unsere Institutional Clients Produkte nur institutionellen/professionellen/erfahrenen Anlegern zur Verfügung stehen. Bestimmte Produkte sind in Ihrem Land eventuell nicht verfügbar.

Wir messen Wirkung dort, wo sie entsteht



Nur zur Veranschaulichung. Quelle: United Nations, Vontobel

Mitgliedschaften und Initiativen

Vontobel ist Mitglied in verschiedenen Organisationen und Mitunterzeichner mehrerer Investoreninitiativen. Damit tragen wir dazu bei, eine nachhaltige Entwicklung und verantwortungsbewusstes Investieren zu fördern.

Seit 2010 ist Vontobel Unterzeichner der Principles for Responsible Investing (PRI), einer UN-Initiative zur Förderung verantwortungsbewussten Investierens. Die 2006 vom damaligen UN-Generalsekretär lancierten Prinzipien zielen darauf ab, zu einem besseren Verständnis der Investitionsimplikationen von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) beizutragen und die unterzeichnenden Investoren dabei zu unterstützen, diese Faktoren in ihre Investitions- und Eigentümerentscheidungen einzubeziehen.

Im Jahr 2024 hat sich Vontobel Institutional Clients der Spring-Initiative angeschlossen, einer PRI-Initiative für den Naturschutz, die Investoren dazu aufruft, ihren Einfluss zu nutzen, um den globalen Verlust an biologischer Vielfalt bis 2030 zu stoppen und umzukehren. Wir sind auch eine Partnerschaft mit dem One Planet Sovereign Wealth Funds (OPSWF)-Netzwerk eingegangen, dessen Ziel es ist, die Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel zu berücksichtigen und in einen reibungslosen Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu investieren.

Im Jahr 2017 ist Vontobel dem internationalen Netzwerk des United Nations Global Compact sowie dem Global Compact Network Switzerland beigetreten. Das bedeutet, dass wir uns dazu verpflichtet haben, dessen zehn Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung zu unterstützen. So tragen wir in unserem Einflussbereich als Unternehmen zur Förderung von Nachhaltigkeitsthemen weltweit bei. Unternehmen, die am UN Global Compact teilnehmen, müssen jährlich einen standardisierten Fragebogen zum Fortschritt (Communication on Progress, CoP) einreichen.

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

Im Jahr 2021 wurden Vontobel Institutional Clients und TwentyFour Asset Management LLP Unterzeichner der ersten Liste des UK Stewardship Code 2020, der Grundsätze für institutionelle Investoren und Dienstleister im Finanzsektor enthält. Unterzeichner dieses anspruchsvollen Standards müssen dem UK Financial Reporting Council einen Stewardship Report zur Prüfung vorlegen. Darin müssen sie darlegen, wie sie die Grundsätze des Codes in den vergangenen zwölf Monaten umgesetzt haben. Mit der Unterzeichnung des Codes dokumentieren wir unser Engagement für effektives Stewardship. Im Jahr 2024 haben wir auch gemäss den Grundsätzen des kürzlich eingeführten Swiss Stewardship Code Bericht erstattet. Siehe ESG Integration and Stewardship Report unter www.vontobel.com/esg-library.

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

Governance, Transparenz und Risikomanagement

Unser Commitment:

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

Vontobel bekennt sich zu Transparenz und Offenlegung und berichtet seit 2010 nach den GRI-Standards. Als Teil der Verpflichtung gemäss der Schweizer Klimaverordnung folgen wir auch in diesem Berichtsjahr den Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), die neu im International Sustainability Standard

Board (ISSB) integriert ist. Daher enthält dieser Bericht bereits zum zweiten Mal einen TCFD-Index (siehe S. 142–148). In den kommenden Jahren wollen wir unsere Berichterstattungspraxis kontinuierlich weiterentwickelt.

Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse

Unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments konzentrieren sich auf unsere relevanten Stakeholdergruppen: Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende, Regulatoren und die Gemeinschaft, in der wir leben und arbeiten. Sie sind entweder von unserer Geschäftstätigkeit betroffen oder haben wesentlichen Einfluss auf den Unternehmenserfolg. Über etablierte Kontaktpunkte wie unsere Kundensegmente, Investor Relations oder Corporate Responsibility werden potenziell neue Stakeholder anhand eingehender Anfra-

Übersicht Stakheolder-Interaktion

STAKEHOLDER	GRUND FÜR DIE INTERAKTION	BESCHREIBUNG DER INTERAKTION
 Kunden	Vontobel ist client-centric und investment-led. Der Dialog mit unseren Kunden auf der ganzen Welt, um ihre Präferenzen zu verstehen und sie mit relevanten Informationen zu versorgen, ist ein zentraler Bestandteil unseres Engagements.	<ul style="list-style-type: none"> – Direkter Austausch mit Kunden – Regelmässige Kundenbefragungen zu ESG-Themen (z.B. Vontobel ESG Investor Report 2024) – Erfassung von ESG- und Nachhaltigkeitspräferenzen der Kunden gemäss der geltenden Europäischen und Schweizerischen Gesetzgebung
 Aktionäre	Als börsennotiertes Unternehmen seit 1986 pflegen wir einen regelmässigen Austausch mit unseren Aktionären. Unser Aktienkapital setzt sich aus 49% freien Aktien und 51% Aktien im Besitz der Familien Vontobel zusammen.	<ul style="list-style-type: none"> – Austausch mit Investoren und potenziellen Investoren weltweit – Kommunikation der Finanzergebnisse, Performance und Information zu nichtfinanziellen Belangen an die Aktionäre. Der VR legt den Nachhaltigkeitsbericht der Generalversammlung vor, in Einklang mit den Schweizer Regulierungsanforderungen, erstmals 2024 – Organisation von und Teilnahme an Investorenkonferenzen gemeinsam mit der Geschäftsleitung – Durchführung des Prozesses der Stimmrechtsausübung an der Generalversammlung in Zusammenarbeit mit den Legal- und Governance-Teams
 Mitarbeitende	Vontobel arbeitet stets weiter daran, ein attraktives Arbeitsumfeld zu schaffen, in dem jeder erfolgreich sein kann. Vontobel ist bestrebt, die Mitarbeitenden für das Thema Nachhaltigkeit zu sensibilisieren, um interne Stakeholder auf dem Weg zu mehr Nachhaltigkeit mitzunehmen.	<ul style="list-style-type: none"> – Regelmässige Mitarbeiterumfragen – Jährlicher Diversity Benchmark mit der Universität St. Gallen – Ergebnisse werden dem Management kommuniziert – Formalisierte Top-down- und Bottom-up-Feedbackgespräche – Interne Schulungen – Regelmässige Manager Befragungen
 Regulatoren	Vontobel hat in verschiedenen Jurisdiktionen unterschiedliche regulatorische Rahmenbedingungen zu beachten. Es ist wichtig, dass Vontobel die Anforderungen versteht und den jeweiligen Aufsichtsbehörden die geforderten Informationen zur Verfügung stellt und seine Nachhaltigkeitsaktivitäten transparent offenlegt.	<ul style="list-style-type: none"> – Mitarbeit in Branchenverbänden und entsprechenden Arbeitsgruppen zu Nachhaltigkeits-/ESG-Themen, z.B. Sustainable Finance – Direkter Austausch mit Regulatoren, darunter «high-level» Meetings zwischen FINMA und Vontobels VR/ ExCo – Überwachung der regulatorischen Entwicklungen durch spezialisierte und dedizierte Funktionen
 Gemeinschaft	Vontobel beabsichtigt, ein aktives Mitglied der Gemeinschaften, in denen das Unternehmen tätig ist, zu sein. Deshalb ist es wichtig zu verstehen, welche Erwartungen die Gemeinschaft und andere Stakeholder an Vontobel und seinen Beitrag zur Nachhaltigkeit haben.	<ul style="list-style-type: none"> – Engagement in Branchenverbänden und Foren (z.B. Building Bridges, ICRC Corporate Support Group) – Organisation von öffentlichen Veranstaltungen zur Förderung eines offenen Dialogs über diverse Themen – Sponsoring von Kultur- und Kunstveranstaltungen

gen identifiziert. Für Vontobel ist der Austausch mit Stakeholdern entscheidend, um deren Interessen und Erwartungen zu verstehen. Vontobel pflegt den Austausch mit seinen Stakeholdern, indem wir relevante Informationen über Herausforderungen und Chancen im Bereich Nachhaltigkeit zur Verfügung stellen. Der vorliegende Nachhaltigkeitsbericht ist auf Gruppenebene die wesentliche jährliche Berichterstattung zum Thema Nachhaltigkeit und ein wichtiges Instrument, um unsere Stakeholder über unsere Nachhaltigkeitsbemühungen zu informieren. Der Nachhaltigkeitsbericht wird zuerst im CSC, dann im Verwaltungsrat geprüft und genehmigt, bevor er veröffentlicht wird.

Die Grafik «Übersicht Stakeholder-Interaktion» fasst zusammen, warum die genannten Stakeholder für uns wichtig sind und wie wir mit ihnen interagieren. Weitere Informationen über die Zuständigkeiten des Verwaltungsrats und des ExCo im Allgemeinen sind auf Seite 38–39 des Jahresberichts zu finden.

Wesentliche Themen in der Nachhaltigkeitsberichterstattung

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

Diese Themen können sich je nach Interessen der Stakeholder und Entwicklungen im operativen Umfeld ändern. Bei der Überprüfung unserer wesentlichen Themen für die aktuelle Berichtsperiode haben wir Aspekte berücksichtigt, die sich aus regulatorischen Entwicklungen¹, unserer Zusammenarbeit mit Branchenverbänden, externen ESG-

Ratings und ESG-Datenanbietern, Peer Reviews sowie internen Entwicklungen ergeben haben, und diese mit den Nachhaltigkeitsthemen verglichen, die Vontobel bereits in früheren Berichtszyklen als wesentlich identifiziert hat. Die sechs Nachhaltigkeitscommitments, die unsere wichtigsten Hebel als Investmenthaus darstellen, bilden die Hauptkategorien für diese Themen und strukturieren seit letztem Jahr den Bericht. Das Corporate Sustainability Committee (CSC), unser zentrales Führungs- und Entscheidungsgremium für Nachhaltigkeit, bewertet und priorisiert diese Themen im Auftrag des ExCo. Seit 2022 unterstützt zusätzlich die Sustainability Working Group – ein funktionsübergreifendes Expertenteam – den gruppenweiten Dialog und die Koordination zu Nachhaltigkeitsthemen.

Nachhaltigkeit in unseren Produkten sowie die Integration wesentlicher Themen in Investmententscheidungen erfolgen auf Ebene der Investmentteams unter Aufsicht des Investment Management Committees (IMC). Andere Themen, wie Menschenrechte oder die Beschaffung von Edelmetallen, sind für Vontobel als Finanzdienstleister weniger relevant, da wir nicht in der Produktion tätig sind. Zudem sind wir hauptsächlich in der Schweiz tätig, wo sich der Hauptsitz von Vontobel befindet, sowie in anderen Ländern, in denen Gesetze und Vorschriften zur Bekämpfung von Kinder- und Zwangsarbeit in Kraft sind. Vontobel hat im Hinblick auf das Art. 964 lit. j – lit. l des Schweizerischen Obligationenrechts geprüft, ob wir die Anforderungen an Sorgfaltspflicht und Transparenz in Bezug auf Mineralien und Metalle aus Konfliktgebieten und Kinderarbeit erfüllen. Es wurde festgestellt, dass Vontobel von den entsprechenden Anforderungen gemäss Art. 964 j befreit ist. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website: www.vontobel.com/swiss-code-of-obligations. Für weitere Details



«Angesichts der zunehmenden Komplexität des regulatorischen Umfelds im Bereich Nachhaltigkeit und ESG-Themen konzentrieren wir uns auf den Ausbau unserer Kapazitäten, um den Erwartungen unserer Stakeholder gerecht zu werden und unsere Berichterstattungspraktiken kontinuierlich zu verbessern.»

—
Maria-Antonella Bino
General Counsel

¹ z.B. Art. 964a–c des Schweizerischen Obligationenrechts, der seit dem Geschäftsjahr 2023 gilt, und die Schweizer Verordnung über die Berichterstattung über Klimabelange, die ab dem Geschäftsjahr 2024 gilt. Weitere Informationen finden Sie in unserem unter «Schweizer Unternehmensberichterstattung zu nicht-finanziellen Angelegenheiten»

verweisen wir auf die Abschnitte zu Engagement und Stimmrechtsausübung und «Risikomanagement in unserer Lieferkette».

Die Liste der wesentlichen Themen für den Bericht 2024 hat sich im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum nicht bedeutend verändert. Die wesentlichen Themen wurden für den Bericht in Übereinstimmung mit den GRI Standards erstellt. Der Bericht wurde vom CSC geprüft und genehmigt und hat die abschliessende Genehmigung des VR erhalten.

Wir planen unsere Wesentlichkeitsanalyse auf der Grundlage der doppelten Wesentlichkeitsperspektive zu überarbeiten, welche sowohl die Dimension der Auswirkungen als auch der finanziellen Wesentlichkeit umfasst. Die Ergebnisse der Analyse werden im Rahmen der gruppenweiten Nachhaltigkeitsgovernance genehmigt – zunächst vom CSC, dann von der Geschäftsleitung und schliesslich dem Verwaltungsrat – und in unserem Nachhaltigkeitsbericht 2025 vorgestellt.

► Nachhaltigkeitsgovernance und -überwachung¹

Unsere gruppenweite Nachhaltigkeitsgovernance bleibt ein wichtiges Instrument zur Erfüllung unserer Nachhaltigkeitscommitments.

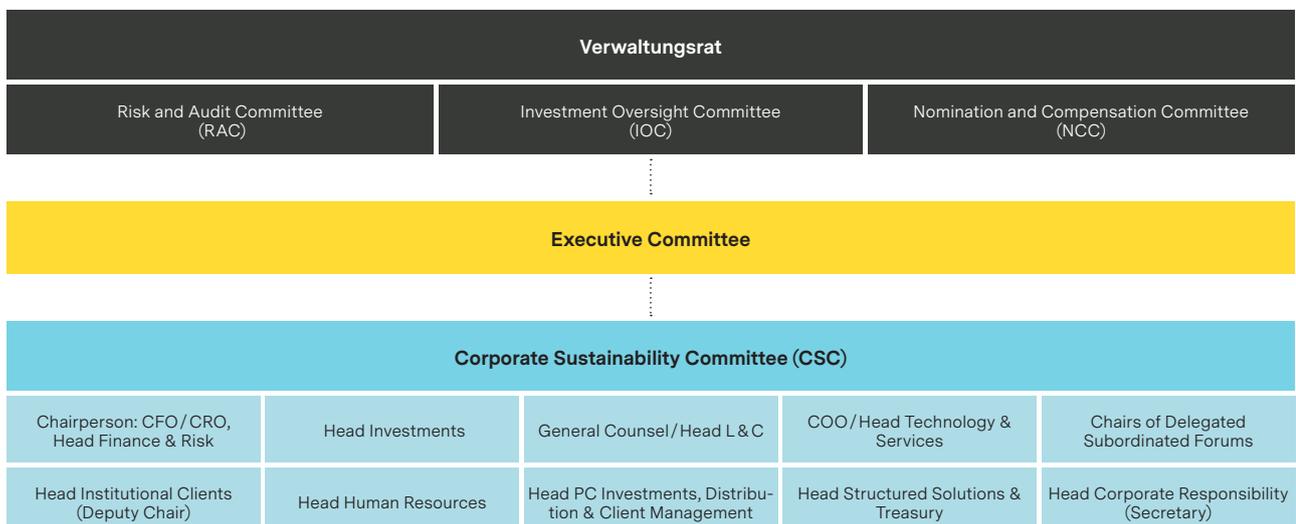
¹GRI-Angabe 2–12. Weitere Informationen zu dieser Angabe finden Sie in unserem GRI Content Index, S. 138

Wir sind überzeugt, dass eine effektive Corporate Governance mit klar zugewiesenen Rollen und Verantwortlichkeiten entscheidend für den Weg in eine nachhaltige Zukunft und für das effiziente Funktionieren einer Organisation notwendig ist. Im Jahr 2024 lag unser Fokus auf der Verbesserung der Aufsichtsfunktionen. Die Überarbeitung der sechs Nachhaltigkeitscommitments mit Fokus auf die Detaillierung unserer Ziele und die Schärfung der Key Performance Indicators (KPIs) spielte dabei eine entscheidende Rolle. Diese Überarbeitung gibt unseren Aufsichtsgremien wie dem Verwaltungsrat notwendige Instrumente für seine Aufsichtsfunktion an die Hand.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der Vontobel Holding AG ist für die strategische Ausrichtung von Vontobel verantwortlich. Als solches hat er einen entscheidenden Einfluss auf die Strategie, Struktur und Kultur von Vontobel. Damit der Verwaltungsrat diese Aufgaben glaubwürdig wahrnehmen und unabhängig vom Executive Committee handeln kann, muss er sich aus qualifizierten und erfahrenen Mitgliedern zusammensetzen (eine detaillierte Beschreibung der Führungsgremien von Vontobel finden Sie im Geschäftsbericht auf Seite 38–38 und die Kompetenzmatrix der VR-Mitglieder inkl. Nachhaltigkeit/ESG auf Seite 33).

Im Bereich Nachhaltigkeit hat 2022 der Verwaltungsrat zusammen mit dem Executive Committee die Nachhaltigkeitspositionierung von Vontobel und die sechs Nachhaltigkeitscommitments definiert. Diese bilden die Grundlage für unsere Nachhaltigkeitsstrategie und beschreiben die wichtigsten Hebel zur Umsetzung unserer Positionierung. Die sechs Nachhaltigkeitscommitments wurden 2024 vom Verwaltungsrat überarbeitet, diskutiert und schliesslich





«Unsere Organisationsstruktur und Governance sind von entscheidender Bedeutung. Die Komplexität von Nachhaltigkeitsthemen unterstreicht die Notwendigkeit einer kollektiven Entscheidungsfindung im Corporate Sustainability Committee, in dem alle relevanten Funktionen vertreten sind.»

—
Thomas Heinzl
 CFO/CRO/CSC Chair

verabschiedet. Die regelmässige Überprüfung der sechs Nachhaltigkeitscommitments ist ein wichtiges Instrument, um sicherzustellen, dass die Commitments in der gesamten Organisation adäquat umgesetzt werden können, und trägt damit zur Effizienz unserer internen Prozesse bei.

Nachhaltigkeitsthemen, einschliesslich Klimathemen, werden in den ordentlichen Sitzungen des Verwaltungsrats behandelt. Im Berichtsjahr war Nachhaltigkeit ein wichtiges Thema in drei Verwaltungsratssitzungen. Der Verwaltungsrat erhält spezifische Schulungen zu ESG-relevanten Themen, auch durch externe Berater. Zusätzlich zu den ordentlichen Sitzungen führt der Verwaltungsrat jährlich einen Strategieworkshop durch, an dem er sich mit Fokus-themen befasst, die für die mittel- und langfristige Entwicklung von Vontobel von Bedeutung sind. Je nach Thema zieht der Verwaltungsrat externe Experten bei.

Darüber hinaus freuen wir uns, berichten zu können, dass der Verwaltungsrat im Jahr 2024 eines seiner Mitglieder zur «Sustainability Spokesperson» ernannt hat. Die Sustainability Spokesperson übernimmt die Rolle des «spiritus rector» für nachhaltigkeitsrelevante Themen und ist Ansprechpartner für den Verwaltungsrat zu diesem Thema. Obwohl die Verantwortung für nachhaltigkeitsbezogene Themen beim gesamten Verwaltungsrat liegt, glauben wir, dass diese spezielle Rolle unsere Übersicht und unseren Fokus auf diesen kritischen Bereich weiter stärken wird.

2024 haben wir einen neuen Prozess für die Überwachung der sechs Nachhaltigkeitscommitments definiert. Künftig werden die Nachhaltigkeitscommitments und die damit verbundenen Ziele, Massnahmen und Kennzahlen im Rahmen der ordentlichen Sitzungen der drei ständigen Ausschüsse des Verwaltungsrats behandelt (d.h. das Risk- and Audit Committee, das Nomination and Compensation Committee und das Investment Oversight Committee). Dadurch können die vorhandenen Kompetenzen und Strukturen für eine fokussierte Diskussion genutzt werden.

Jeder ständige Ausschuss des Verwaltungsrats ist für die Überwachung von zwei Nachhaltigkeitscommitments zuständig.

Corporate Sustainability Committee

Auf operativer Ebene ist das Corporate Sustainability Committee (CSC) das wichtigste Führungs- und Entscheidungsgremium für die unternehmerische Nachhaltigkeit. Im Auftrag des Executive Committee ist es für die Steuerung und Überwachung der gruppenweiten Nachhaltigkeitsinitiativen zuständig, einschliesslich der laufenden Aktivitäten («Run») und der Überwachung des «Change». Das CSC ist verantwortlich für die Überwachung und Umsetzung der sechs Nachhaltigkeitscommitments und der externen regulatorischen Rahmenbedingungen, sowie für die Vermeidung jeglicher Form von Greenwashing.

Das Investment Management Committee (IMC) ist ebenso vom Executive Committee beauftragt. Während sich das CSC mit Nachhaltigkeitsthemen auf Unternehmensebene befasst, ist das IMC das wichtigste Steuerungs- und Entscheidungsgremium für Nachhaltigkeitsthemen auf Produktebene. Die Integration von ESG-Faktoren in unsere Anlagelösungen wird direkt von den jeweiligen Investmentteams unter Aufsicht des IMC gesteuert. Die Funktion Head Investments ist Mitglied sowohl des IMC als auch des CSC und informiert das CSC regelmässig über diese Themen.

Das CSC trifft sich mindestens vierteljährlich, um über Nachhaltigkeitsaktivitäten und -initiativen zu entscheiden. Das CSC berichtet mindestens halbjährlich direkt an das Executive Committee. Das Executive Committee erstattet dem Verwaltungsrat Bericht über Nachhaltigkeit.

Das Corporate Sustainability Committee wird vom CFO/CRO (Head Finance & Risk) der Vontobel Holding AG präsiert und bindet alle relevanten Bereiche ein, um eine koordinierte Umsetzung sicherzustellen. Jedes der sechs

Nachhaltigkeitscommitments ist einem Mitglied des Senior Management Teams zugeordnet, das als Commitment Owner operativ für die Umsetzung und das Management des jeweiligen Commitments verantwortlich ist (z.B. die Leitung Human Resources für das Great Workplace Commitment). Alle Commitment Owner sind Mitglieder des CSC. Mitglieder des CSC sind zudem die Vorsitzenden der ESG-Foren (ESG Investment Forum, ESG Private Clients Forum, ESG Structured Products Forum), die den Wissensaustausch und die horizontale Kommunikation zu ESG-Themen sicherstellen.

ESG Investment Forum

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

ESG Private Clients Forum

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

ESG Structured Products Forum

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

Risikomanagement

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

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

Das Institutionsweite Rahmenwerk für das Risikomanagement bildet die Grundlage für die Risiko-Governance und -Managementpraxis aller Vontobel-Einheiten und Geschäftsaktivitäten. Es beschreibt den generellen Risikomanagementansatz und detailliert den jährlichen Risikozyklus anhand der folgenden Prozessschritte: Risikoidentifikation, -management, -überwachung, und Risikoberichterstattung. Diese Schritte gewährleisten ein effektives Risikomanagement. Der Risikoappetit beschreibt die Höhe der Risiken, die Vontobel zur Erreichung strategischer Ziele bereit ist einzugehen. Er umfasst Definitionen, qualitativen Angaben, Key Risk Indicators (KRIs), und vom Verwaltungsrat festgelegte Schwellenwerte und Limiten für alle Risiken von Vontobel. Ein Handlungsrahmen greift, falls KRIs den Risikoappetit überschreiten. Die aus den Geschäftsaktivitäten resultierenden Risiken werden in transversale und Kernrisiken unterteilt. Transversale Risiken erstrecken sich über mehrere Risikokategorien und können weitreichende Auswirkungen auf die Organisation haben. Dazu gehören: Nachhaltigkeits-/ESG-Risiko, strategisches Risiko und Reputationsrisiko. Kernrisiken sind jene Risikokategorien, die das Gesamtrisikoprofil von Vontobel wesentlich beeinflussen. Weitere Details zum Risikomanagement und zur Risikokontrolle von Vontobel finden sich im Geschäftsbericht auf Seite 171 ff.

Risiko Governance

Bei Vontobel ist der Verwaltungsrat das oberste Aufsichts- und Leitungsorgan und verantwortlich für die Überwachung des Risikomanagements. Er ernennt und entlässt die Mitglieder des Risk and Audit Committee (RAC), die Mitglieder und den Vorsitz der Geschäftsleitung (einschliesslich des Chief Financial Officer/Chief Risk Officer) sowie die Leitung der internen Revision der Gruppe. Das RAC überwacht und beurteilt das gruppenweite Risikomanagement, die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems (IKS) und der internen Revisionsfunktionen und erhält die regelmässigen konsolidierten Risikoberichte für den Verwaltungsrat. Dazu gehört auch die Genehmigung der kombinierten unternehmensweiten Stresstests einschliesslich der verwendeten Szenarien und Methoden sowie die Genehmigung der detaillierten Ergebnisse dieser Stresstests.

Das Executive Committee ist für die operative Geschäftstätigkeiten der Gruppe und die Aufrechterhaltung angemessener Prozesse im Allgemeinen, einschliesslich der Risikokontrolle, verantwortlich. Das Non-Financial Risk Team überwacht die praktische Umsetzung des Risikoappetitrahmens. Dies beinhaltet den Vorschlag von Risikolimiten und Schwellenwerten mit den KRI-Eigentümern und den relevanten Kundensegmenten und Centers of Excellence sowie die Überwachung des Risikoprofils von Vontobel.

Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken

Unser Risikomanagementansatz umfasst auch Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken, einschliesslich klimabezogener Risiken. Wir arbeiten daran, diese vollständig in unser Risikomanagement-Rahmenwerk mit entsprechenden Prozessen, Praktiken und Instrumenten zu integrieren. Die Risiken werden gemäss unserem Three Lines of Defense-Modell im bestehenden IKS gemanagt.

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

Trotz organisatorischer Trennung und verschiedener Rollen in der Risikomanagement-Organisation, basiert das Modell auf einer Kultur der Zusammenarbeit, Transparenz und Herausforderung zwischen und innerhalb der Verteidigungslinien. Die Funktionen der zweiten Verteidigungslinie, insbesondere die unabhängigen Kontrollfunktionen Risk Control und Compliance, müssen zusammenarbeiten und Informationen austauschen, um eine umfassende Risikoabdeckung und klare Verantwortlichkeiten zu gewährleisten sowie Überschneidungen und Kontrolllücken zu vermeiden (eine grafische Darstellung finden Sie im Geschäftsbericht auf Seite 171).

Das Non-Financial Risk Team ist zentrale Anlaufstelle für ESG-Risikothemen in der zweiten Linie. Es definiert den Rahmen für Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, entwickelt Tools zur Identifizierung und Bewertung von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, unterstützt Klima-Szenarien und führt Stresstests durch. Die erste Linie ist das Geschäft, das in der Regel von speziellen Business Risk Managern unterstützt wird. Diese sind für die Umsetzung des Nachhaltigkeits-/ESG-Risikorahmens verantwortlich und versuchen, die damit verbundenen Risiken zu identifizieren und zu

steuern, indem sie Kontrollen in Übereinstimmung mit den Gruppenstandards entwickeln und implementieren.

Zusätzlich zum bestehenden Rahmenwerk haben wir 2023 eine spezielle Weisung für Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken entwickelt. Diese Weisung gilt für alle Geschäftseinheiten und Mitarbeitenden von Vontobel und legt fest, wo die Kundensegmente und Centers of Excellence zusätzliche Richtlinien und Prozesse benötigen. Vontobel betrachtet Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken als Treiber der bestehenden Risikokategorien und nicht als grundsätzlich eigenständige Risikokategorie. Nachhaltigkeits-/ESG-Faktoren sind für alle Geschäfts- und Risikoprozesse relevant und daher erfolgt die Identifikation möglicher Auswirkungen über alle bestehenden Risikokategorien der Taxonomie, wie z.B. Kreditrisiko, operationelles Risiko, Marktrisiko etc.

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

Im Zusammenhang mit Klimarisiken berücksichtigen wir die folgenden Risikotreiber:

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

- Chronische physische Risiken beziehen sich auf langfristige klimatische Veränderungen (z.B. anhaltend höhere Temperaturen), die zu einem Anstieg des Meeresspiegels oder chronischen Hitzewellen führen können.

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

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

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

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

Risikomanagementprozesse

Entsprechend unserem Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken-Rahmenwerk aktualisiert und überprüft Vontobel jährlich die Liste der wichtigsten Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, die potenzielle negative Auswirkungen auf Vontobel haben könnten. Diese können sowohl finanzieller als auch nicht-finanzieller Natur sein. Dieser Prozess wird von Non-Financial Risk koordiniert und basiert auf der Expertise verschiedener Risikogruppen.

Die Bewertung wird durch die Risikobewertungsmatrix (im Folgenden RAM) unterstützt. Die RAM wurde 2022 eingeführt und umfasst Risikotreiber in den E, S und G Dimensionen, und wie sich diese auf bestehende Risikokategorien auswirken könnten, mit spezifischen Beispielen. Die Eintrittswahrscheinlichkeit der einzelnen Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken hängt von deren Auswirkung auf die verschiedenen Risikokategorien der Gruppe ab und wird in den Kategorien gering, niedrig, eher hoch und hoch erfasst. Die Risiken mit hoher Auswirkung werden zusätzlich mit dem Risikoappetit abgeglichen, um festzustellen, ob sie inner-

halb der Toleranzen basierend auf den vordefinierten KRIs liegen. Diese jährliche Übung endet mit der Erstellung einer Heatmap der Schlüsselrisiken, die dem CSC vorgelegt wird.

Zusätzlich wird eine Top-Down-Klimaszenarioanalyse bzw. ein Stresstest für die wichtigsten Bücher durchgeführt, um die Anfälligkeit und Widerstandsfähigkeit von Vontobel gegenüber klimabedingten Risiken zu bewerten. Die Ergebnisse werden mit Fachexperten genau analysiert und mit den Ergebnissen der Stresstest-Ergebnissen für Markt- und Kreditrisiken verglichen. Dies ermöglicht fundierte Einschätzungen zur Bedeutung klimabedingter Risiken. Die quantitative Analyse verbessert die Risikomanagementprozesse und liefert zusätzliche Erkenntnisse über die Risiken, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft oder aus erhöhten physischen Risiken ergeben.

Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, die im Rahmen des oben beschriebenen Prozesses oder im normalen Geschäftsverlauf identifiziert werden und den definierten Risikoappetit, die Limits oder Schwellenwerte überschreiten, weisen auf potenzielle Verstösse hin und erfordern mindestens eine der folgenden Risikomanagementmassnahmen:

- **Risikoremediation:** Beseitigung der Grundursache durch z.B. Prozessrevision oder spezifischen Aktionsplan
- **Risikomitigation:** Minimierung der Wahrscheinlichkeit durch z.B. Einführung von Kontrollen
- **Risikotransfer:** Übertragung der finanziellen Folgen von Risiken auf eine andere Partei durch z.B. Outsourcing-Vereinbarung
- **Risikoakzeptanz:** Akzeptieren des bestehenden Risikos ohne zusätzliche Aktionen/Massnahmen

Management von Nachhaltigkeitsrisiken für unsere Investmentprodukte

Unsere Gruppenweisung zu ESG-Anlagen und -Beratung beschreibt, wie Vontobel Nachhaltigkeitsrisiken in Investmententscheidungen und Beratungsdienstleistungen einbezieht.

Wie zuvor erläutert, basiert unser Risikomanagement auf klarer Rollenverteilung und wendet das Three Lines of Defense-Modell auch auf Investmentprodukte an.

1st Line of Defense: Investmentteams und Investment Risk

Unsere Investmentteams, insbesondere die Portfoliomanager, sind die wichtigsten Risikoverantwortlichen. Sie sind für die Identifizierung und das Management von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken im Rahmen unseres Investmentprozesses verantwortlich, sowie von Kontroversen

auf der Grundlage von Daten von Drittanbietern sowie unseres eigenen Researchs. Weitere Informationen finden Sie unter: www.vontobel.com/SFDR.

Unsere ESG-Spezialisten und Analysten sind in unsere Investmentboutiquen integriert, um den Wissenstransfer und die Zusammenarbeit bei Risikoidentifizierung und -steuerung zu gewährleisten. Das Investment Risk Team unterstützt die Investmentteams bei der Integration von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken in unsere Investmententscheide.

2nd Line of Defense: Group Investment Control

Neben Non-Financial Risk und Legal & Compliance überwacht Group Investment Control unabhängig die Investmentteams im Kontext von Anlageprodukten. Pre- und Post Trade-Checks sind die beiden Hauptinstrumente der 2nd Line zur Kontrolle der Anlagerisiken, darunter auch ESG-Risiken. Pre-Trade-Checks werden von einem speziellen Team innerhalb der Compliance-Abteilung durchgeführt, um zu beurteilen, ob eine Investition den Anlage Richtlinien einschliesslich der ESG-Spezifikationen entspricht. Das System generiert eine Warnung (auch innerhalb von Handelssimulationen), bevor der Handel durchgeführt wird, um den Portfoliomanager darauf hinzuweisen, dass ein Verstoss vorliegen würde, wenn der Handel durchgeführt wird. Die vom System generierten Warnungen werden von der Compliance-Abteilung geprüft und freigegeben, wenn der Handel nicht zu einem Verstoss führt. Post-Trade-Checks werden im Rahmen der täglichen Portfolioprüfung durch das unabhängige Investment Control Team mit Hilfe unseres Portfoliomanagementsystems durchgeführt. Bei Verstössen werden die Portfoliomanager zur Klärung konsultiert und gegebenenfalls Korrekturmassnahmen unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen eingeleitet. Gegebenenfalls werden Probleme weitergeleitet.

Umgang mit kontroversen Waffen und kritische ESG-Ereignisse

Vontobel verbietet Investitionen in Hersteller kontroverser Waffen und bietet keine Anlageberatung zu deren Wertpapieren an. Als kontrovers stufen wir folgende Waffentypen ein: Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen. Weitere Informationen finden Sie in unserer Weisung zu ESG Anlagen und Beratung unter: www.vontobel.com/principles-policies.

Wir haben auch einen Prozess zum Umgang mit sogenannten kritischen ESG-Ereignissen eingeführt, die wir als Kontroversen und Verstösse gegen internationale Standards definieren. Sie stehen häufig im Zusammenhang mit erheblichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, wie

z.B. negativen Umweltauswirkungen, Zwangsarbeit oder Kinderarbeit. Da diese Ereignisse auf ein unzureichendes Management von Nachhaltigkeitsrisiken durch einen Emittenten und auf eine übermässige Schädigung der Gesellschaft oder der Umwelt hindeuten können, ist es wichtig, sie zu identifizieren und zu überwachen.

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

Risikomanagement in unserer Lieferkette

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

Im Jahr 2024 wurden über 80 Prozent unserer Ausgaben in Ländern getätigt, in denen ein geringes Risiko für Kinderarbeit besteht (Schweiz, Deutschland, Grossbritannien; gemäss UNICEF-Index für Kinderrechte am Arbeitsplatz). Um die Einhaltung des Schweizerischen Obligationenrechts Art. 964 lit. j – lit. betreffend Mineralien und Metalle aus Konfliktgebieten und Kinderarbeit zu gewährleisten,

hat Vontobel einen Prozess zur Beurteilung der Exposition unserer Lieferkette eingeführt. Die Ergebnisse dieser Analyse werden dem CSC jährlich vorgelegt und bilden die Grundlage für die Dokumentation unserer Befreiung von den Sorgfalts- und Transparenzanforderungen.

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

Gegenüber dem letzten Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen in der Lieferkette. Weitere Informationen in unserer Richtlinie zur nachhaltigen Beschaffung: www.vontobel.com/principles-policies.

Compliance Management

Effektive Compliance ist für Vontobel essenziell und wir treffen umfassende Massnahmen, um die Einhaltung von Gesetzen und regulatorischen Vorgaben sicherzustellen. Im Rahmen der gruppenweiten Risikoanalyse überprüfen Spezialistent Teams mit entsprechenden Prozessen regelmässig alle Geschäftsbereiche auf ihre Gesetzeskonformität. Neue Mitarbeitende erhalten das Mitarbeiterhandbuch mit Richtlinien und Anweisungen, das auch im Intranet abrufbar ist. Für alle Vontobel Mitarbeitenden gelten spezifische Weisungen, in denen die Grundsätze und Leitlinien von Vontobel festgehalten sind. Die aktuellen und detaillierten Weisungen sind jederzeit abrufbar, so auch die «Group Policy on Conflicts of Interest». Die Werte des Code of Conduct werden regelmässig thematisiert und top-down vorgelebt.

Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche

Vontobel nimmt die Bekämpfung von Bestechung und Korruption ernst und stellt ethisches Verhalten und Integrität in den Mittelpunkt seiner Geschäftstätigkeit. Mit einem soliden und sich ständig weiterentwickelnden Rahmenwerk mit umfassenden Richtlinien und Prozessen ist Vontobel bestrebt, die Anforderungen der Anti-Money-Laundering (AML), Counter-Terrorism Financing (CTF) und Anti-Bribery & Corruption (ABC) Gesetze und Vorschriften zu erfüllen

und zu übertreffen. Dabei halten wir uns auch streng an die Schweizer AML- und Sanktionsvorschriften.

Unsere Weisung zur Verhinderung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung legt die Mindeststandards in der gesamten Gruppe fest. Die Weisung setzt die geltenden AML- und CTF-Gesetze und -Vorschriften um und definiert den internen Prozess zur Verhinderung, Aufdeckung und Meldung von potenziell verdächtigen Aktivitäten. Darüber hinaus verfügt Vontobel über eine spezifische Richtlinie zu Transaktionsüberwachung, als Teil der Massnahmen zur Prävention und Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung sowie zum Schutz vor Reputationsrisiken. Das Risikomanagement in Bezug auf ABC, AML und CTF ist ein integraler Bestandteil unseres Compliance-Rahmens. Geschäftsaktivitäten und -beziehungen werden laufend auf potenzielle Schwachstellen überprüft, wobei ein besonderer Fokus auf erhöhte Compliance-Risiken gelegt wird. In bestimmten Situationen wird eine vertiefte Prüfung durchgeführt, um sicherzustellen, dass die Risiken sorgfältig beurteilt und gegebenenfalls reduziert werden. Dieser proaktive Ansatz trägt dazu bei, dass wir uns weiterhin an Best Practices und ethischen Standards orientieren.

Ein wichtiger Bestandteil unserer Bestrebungen ist die Sensibilisierung und Schulung der Mitarbeitenden. Umfassende Programme stellen sicher, dass alle Mitarbeitenden – von Neueinsteigern bis zu langjährigen Teammitgliedern – Korruptions- und Bestechungsrisiken erkennen und damit umgehen können. Die Schulung kombiniert theoretisches Wissen mit praktischen Szenarien und hilft den Mitarbeitenden, sich in komplexen Situationen zurechtzufinden und fundierte und ethische Entscheidungen zu treffen. Kontinuierliche Schulungen unterstreichen die Bestrebungen von Vontobel, gut informierte und wachsame Mitarbeiter zu pflegen und zu fördern.

Zusätzlich zu den Schulungs- und operativen Massnahmen hat Vontobel einen starken Governance-Rahmen geschaffen, der durch Weisungen wie der Gruppenweisung zu Interessenkonflikten unterstützt wird. Diese befasst sich mit Korruptions- und Bestechungsrisiken und legt Prozesse zu deren Minderung fest. Weitere Weisungen betreffen die Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung, den Umgang mit politisch exponierten Personen (PEPs) und die Bereitstellung von Instrumenten zur Meldung von Korruptions- und Bestechungsfällen. Um Governance und Transparenz zu stärken, betreibt Vontobel zudem ein Whistleblowing-System (Seite 108), über das Mitarbeitende und weitere Stakeholder Bedenken melden können.

Vontobel verfolgt gegenüber Bestechung und Korruption eine Nulltoleranz-Politik, die allen Stakeholdergruppen, einschliesslich Mitarbeitenden, Kunden und Geschäftspartnern, konsequent kommuniziert wird. Dieser Ansatz geht über die Verhinderung von direktem Fehlverhalten hinaus und zielt darauf ab, auch nur den Anschein von unethischem Verhalten zu vermeiden. Durch klare Erwartungen stellen wir sicher, dass alle Beteiligten die hohen ethischen Standards des Konzerns verstehen und einhalten. Um die Wirksamkeit der Massnahmen zu gewährleisten, überprüft und verbessert Vontobel seine Weisungen und Prozesse laufend. Diese Aktualisierungen basieren auf Rückmeldungen aus internen Evaluationen, regulatorischen Entwicklungen und Branchenpraktiken, so dass Vontobel effizient auf neu auftretende Risiken reagieren kann. Durch die Förderung einer Kultur der Verantwortung schützen wir nicht nur unsere Geschäftstätigkeit, sondern stärken auch das Vertrauen unserer Stakeholder in uns.

Mit diesem umfassenden und zukunftsgerichteten Ansatz beweist Vontobel sein Bestreben nach höchsten ethischen Standards, schützt gleichzeitig seine Reputation und leistet einen Beitrag zur globalen Bekämpfung von Korruption, Bestechung, Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung.

Interessenkonflikte

Vontobel strebt an, Interessenkonflikte zu vermeiden. Wo dies nicht möglich ist, sorgt ein strukturierter Prozess für deren Dokumentation und Offenlegung. Die Mitarbeitenden sind verpflichtet, die Weisung «Interessenkonflikte» einzuhalten, welche Richtlinien für den Umgang mit externen Mandaten, Geschenken, Bewirtungen und Interaktionen mit nahestehenden Personen enthält. Ein System erleichtert den Mitarbeitenden die systematische Erfassung von Interessenkonflikten. Unsere öffentliche Erklärung zu Interessenkonflikten ist abrufbar unter: www.vontobel.com/mifid

Die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung müssen Interessenkonflikte in ihren persönlichen und beruflichen Aktivitäten vermeiden, insbesondere wenn sie externe Mandate oder Tätigkeiten ausüben, die zu Konflikten führen könnten. Im Falle eines Konflikts müssen die Mitglieder des Verwaltungsrats unverzüglich den Präsidenten (bzw. den Vizepräsidenten im Falle des Präsidenten) und die Mitglieder des Executive Committee unverzüglich die Co-CEOs (bzw. den CFO/CRO im Falle der Co-CEOs) informieren.

Mitglieder, die in einen Konflikt verwickelt sind, dürfen nicht an den damit verbundenen Diskussionen oder Abstimmungen teilnehmen. Gegebenenfalls können wei-

tere Massnahmen ergriffen werden, wie z.B. die Beschränkung des Zugangs zu Informationen. Externe Mandate von Verwaltungsratsmitgliedern müssen dem Präsidenten offengelegt und vom Nomination and Compensation Committee (NCC) genehmigt werden. Bei Mitgliedern der Geschäftsleitung müssen die externen Mandate den Co-CEOs offengelegt und vom NCC genehmigt werden. Diese Mandate werden jährlich überprüft und dem Verwaltungsrat mitgeteilt.

Im Berichtszeitraum gab es gemäss unserem Sanktionsmanagement-Tool für Mitarbeitende keine bestätigten Fälle von Fehlverhalten bezüglich Korruption, Bestechung oder Interessenkonflikte. Darüber hinaus gab es keine bestätigten Fälle, in denen Verträge mit Geschäftspartnern aufgrund von Korruptionsverstössen gekündigt oder nicht verlängert wurden.

Datenschutz und Informationssicherheit

Das Vertrauen unserer Kunden ist für Vontobel von grosser Bedeutung und der Schutz der Kundendaten sowie die Einhaltung aller gesetzlichen Bestimmungen sind für uns zentral. Die Parameter für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen zum Schutz von Kundendaten (wie z.B. Bankkundengeheimnis und Datenschutzgesetz) werden durch bereichsübergreifende Abteilungen wie Legal & Compliance (mit dem Group Data Privacy Office), Group Information Security (mit dem Chief Information Security Officer) und IT Security vorgegeben und kontrolliert.

- Weitere Informationen darüber, wie wir personenbezogene Daten erheben und verarbeiten, finden Sie auf unserer Website: www.vontobel.com/privacy-policy
- Weitere Informationen zur IT-Sicherheit finden Sie unter: www.vontobel.com/it-security

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

Product Compliance

Unser Hauptziel ist es, allen Kunden eine geeignete Lösung oder Dienstleistung anzubieten. Es gibt regulatorische Anforderungen, die von der Jurisdiktion des Anlegers und dem Produkt oder der Dienstleistung abhängen. Zu unseren Aufgaben gehört es, rechtliche Dokumente bereitzustellen, in denen die Merkmale und Bedingungen der angebotenen Produkte oder Dienstleistungen, sowie die damit verbundenen Risiken und Chancen beschrieben werden, um Transparenz und Vergleichbarkeit zu gewährleisten.

Jede Geschäftseinheit führt Produktentwicklungs-, Kundenkommunikations- und Marketingaktivitäten durch. Die

geltenden gesetzlichen Bestimmungen wie das Schweizerische Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), das Schweizerische Kollektivanlagengesetz (KAG) oder die EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II) helfen uns bei der kontinuierlichen Weiterentwicklung unseres Geschäfts. Wir sind aktives Mitglied in verschiedenen Branchenverbänden und beteiligen uns im Rahmen der Selbstregulierung an der Erarbeitung von Regeln, die mehr Transparenz für die Anleger schaffen sollen, und halten uns an die entsprechenden Bestimmungen.

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

Unser Whistleblowing-System

Für unseren Erfolg als Unternehmen und als attraktiver Arbeitgeber sind wir auf eine integrative, offene und inspirierende Unternehmenskultur angewiesen, in der sich jeder sicher fühlt, seine Meinung zu äussern oder auf Herausforderungen und Fehlverhalten hinzuweisen. Mitarbeitende können Bedenken direkt gegenüber dem Vorgesetzten oder bei Human Resources, Legal & Compliance oder Internal Audit äussern. Aus regulatorischen Gründen und um einen Prozess sicherzustellen, der Einzelpersonen in konflikträchtigen Situationen eine Plattform bereitstellt, hat Vontobel ein Whistleblowing-System eingerichtet. Durch dieses ist es möglich, vertraulich, anonym und ohne Angst vor Vergeltung neben Regelverstössen und Missbrauch auch Kritik und Verbesserungsvorschläge anzubringen.

Seit dem 1. Oktober 2023 können alle Mitarbeitenden oder externe Parteien über fünf verschiedene Kommunikationskanäle des Whistleblowing-Systems eine Meldung auf Deutsch oder Englisch abgeben: über die digitale Meldeplattform, per E-Mail oder Brief, telefonisch über die Hotline oder persönlich. Sämtliche Informationen zur Benutzung der einzelnen Kommunikationskanäle sind auf der extern betriebenen Webseite vontobel.integrityline.io aufgeführt. Zudem finden sich auch allgemeine Hinweise weshalb eine Whistleblowing Meldung so detailliert wie möglich ausformuliert sein sollte oder wie wichtig das Vorhandensein des «Guten Glaubens» beim Absetzen einer Meldung ist. Die Webseite wird technisch unabhängig von der Vontobel-Infrastruktur betrieben und Vontobel hat somit keinen Zugriff auf die jeweiligen Absender.

Whistleblowing Meldungen werden von einer spezialisierten Schweizer Anwaltskanzlei geprüft. Diese entscheidet

zunächst, inwieweit der gemeldete Vorfall ein berechtigtes, schutzwürdiges Anliegen darstellt.

Im Rahmen einer Erstbeurteilung bietet die Anwaltskanzlei auch eine Rechtsberatung an und gibt dem General Counsel von Vontobel Empfehlungen zu möglichen weiteren Schritten. Auf dieser Grundlage entscheidet der General Counsel, inwiefern eine interne Untersuchung erforderlich ist. Die Leitung des zu untersuchenden Vorfalls obliegt dem General Counsel und bei Bedarf werden interne und/oder externe Fachleute beigezogen.

Der Whistleblower wird über den weiteren Verlauf der Untersuchung informiert. Vontobel selber hat keinen direkten Zugriff auf die ursprünglich gemeldeten Informationen und weitere notwendige Kommunikation erfolgt über die Anwaltskanzlei, wobei es dem Whistleblower freigestellt ist, weiterhin anonymisiert aufzutreten. Unabhängig von der Anonymität sind sämtliche in gutem Glauben agierende Whistleblower vor jeglicher Form von Vergeltung vollumfänglich geschützt.

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

ESG-Investments und Beratung

Als Investmenthaus ist Vontobel überzeugt, dass wir mit unserer Anlage- und Beratungstätigkeit über einen wichtigen Hebel für eine nachhaltige Transformation unserer Gesellschaft und Wirtschaft verfügen. Vontobel hat deshalb zwei Commitments formuliert, die sich auf diese Kernaktivitäten beziehen. Bei unserer Investmenttätigkeit steht die Berücksichtigung von ESG-Aspekten in aktiven Anlageentscheidungen im Vordergrund. Bei der Anlageberatung steht die Beratung unserer Privatkunden hinsichtlich Nutzen, Chancen und Risiken von ESG-Investments im Mittelpunkt.

Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei aktiven Anlageentscheidungen

Unser Commitment:

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

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

Als aktives Investmenthaus ist die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governancefaktoren (ESG) in Vontobels Produkt- und Dienstleistungsangebot ein wesentlicher Bestandteil unserer Nachhaltigkeitsstrategie. Wir beziehen ESG-Aspekte in unsere Anlageentscheidungen ein, um unsere Kunden bei der Gestaltung einer besseren Zukunft zu unterstützen.

Seit den 1990er Jahren bieten wir unseren Kunden eine Reihe von Anagelösungen an, die ihren Anlagezielen entsprechen und ESG-Kriterien berücksichtigen. Wir konzentrieren uns auf aktive Vermögensverwaltung mit hochspezialisierten Investmentteams mit dedizierten ESG-Analysten, die sich vier gemeinsamen ESG-Investmentgrundsätzen verpflichtet haben. Die Umsetzung dieser Grundsätze wird vom Corporate Sustainability Committee (CSC) anhand ausgewählter Kennzahlen (KPIs) überwacht.

Unsere vier ESG Investmentgrundsätze

1

Wir beziehen ESG-Aspekte in unseren Anlageprozess ein, damit unsere Kunden ihre Anlageziele besser erreichen können.

3

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

2

Als aktive Manager machen wir uns die Möglichkeiten zunutze, die Engagements und Stimmrechtsausübungen zu bieten haben.

4

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



«Wir glauben an die ‘Macht der Wahl’ bei ESG-Investments und ermöglichen es unseren Kunden, Portfolios aufzubauen, die ihren persönlichen Werten und finanziellen Zielen entsprechen. Mit unserer Expertise helfen wir ihnen, sich in der Vielfalt nachhaltiger Anlagemöglichkeiten zurechtzufinden und eine bessere Zukunft nach ihren Vorstellungen zu gestalten.»

—
Christel Rendu de Lint
Co-CEO und Head Investments

1. Wir beziehen ESG-Aspekte in unseren Anlageprozess ein, damit unsere Kunden ihre Anlageziele besser erreichen können.

Vontobel bietet verschiedene ESG-Lösungen an. Um Transparenz und Vergleichbarkeit zu gewährleisten, haben wir alle unsere Anlagelösungen, die ESG-Aspekte berücksichtigen, in drei Kategorien eingeteilt¹:

- **Integrated ESG Risks:** Ausschluss kontroverser Waffen und Berücksichtigung von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken.
- **Promote ESG:** Zusätzlich zur Integration von Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, berücksichtigen diese Produkte wesentliche ESG-Aspekte und bestimmte negative Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt als Teil des Anlageprozesses berücksichtigt. Vorbehaltlich der Zustimmung der Vermögensinhaber und der operativen Durchführbarkeit werden Engagement und Stimmrechtsausübung auf die ESG-Strategie abgestimmt. Ein ESG-Reporting ist ebenfalls verfügbar.
- **Sustainable:** Neben den Kriterien der Kategorie Promote ESG schliessen diese Produkte bestimmte Sektoren und Branchen aus und investieren zumindest teilweise oder ausschliesslich² (bei ausgewählten Anlagestrategien in Unternehmen, die durch ihre Geschäftstätigkeit positiv zur Erreichung ökologischer und/oder sozialer Ziele beitragen. Diese Unternehmen spielen eine positive Rolle bei der nachhaltigen Entwicklung von Wirtschaft und Gesellschaft und nutzen die Chancen, die sich aus diesem Wandel ergeben.

Per 31. Dezember 2024 verwaltete Vontobel insgesamt CHF 103,3 Milliarden Anlagelösungen, die ESG-Aspekte berücksichtigen (ohne Structured Investments, nicht-diskretionäre Mandate und aktiv verwaltete Zertifikate).

Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen^{1,2}

IN MRD. CHF	► 2024	2023	2022
Sustainable	30,8	32,8	32,4
Promote ESG	31,0	23,4	21,5
Integrated ESG Risks	44,8	47,1	53,7
Total	106,6	103,3	107,6
IN % DER AUM³			
Sustainable	13,4	15,9	15,9
Promote ESG	13,5	11,3	10,5
Integrated ESG Risks	19,6	22,8	26,3
Total	46,5	50,0	52,6

1 Ohne Structured Investments, nicht-diskretionäre Mandate und aktiv verwaltete Zertifikate

2 Vontobel Private Clients hat ein eigenes ESG-Anlagerahmenwerk zur Klassifizierung von Anlageinstrumenten und Vermögensverwaltungsmandaten in drei ESG-Präferenzen entwickelt: Risiko-adjustierte Rendite, Minderung von negativen Effekten, Positive Beiträge (Details siehe Seite 115). Um Vergleichbarkeit zu gewährleisten, wird hier die Klassifizierung «Minderung von negativen Effekten» unter «Promote ESG» geführt. Die Klassifizierung «Positive Beiträge» wird hier nicht aufgeführt, da derzeit nur einzelne Vermögensverwaltungs- und Beratungsmandate so geführt werden. Da die Kriterien durch die Kunden selber definiert werden, werden sie hier nicht berücksichtigt.

3 Verwaltete Vermögen, siehe Seite 9

1 Dabei handelt es sich um eine Nomenklatur von Vontobel, die nicht unbedingt einer bestimmten regulatorischen Nomenklatur folgt

2 Ohne Hedging- und Liquiditätsinstrumente

2. Als aktive Manager machen wir uns die Möglichkeiten zunutze, die Engagements und Stimmrechtsausübungen zu bieten haben.

Als Unterzeichner der UN-Prinzipien für verantwortungsbewusste Investitionen (PRI) verpflichtet sich Vontobel dazu, ein aktiver Eigentümer zu sein und Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Aspekte (ESG) in sein Ownership-Richtlinien und -praxis zu integrieren. Wir sind überzeugt, dass «active Ownership» langfristig Mehrwert schafft. Gleichzeitig sind wir der Ansicht, dass Stimmrechtsausübung und Engagement einen positiven Einfluss auf Unternehmen, Wirtschaften, Gesellschaft und Umwelt haben können. Vontobel verfügt seit 2019 über Richtlinien zur Stimmrechtsausübung und zum Engagement, die entsprechenden Erklärungen sind unter www.vontobel.com/esg-library zu finden. Als aktiver Investmentmanager bevorzugen wir in der Regel den direkten Kontakt mit dem Management investierter Unternehmen und informieren uns über aktuelle Entwicklungen oder schwierige Themen. Wir beteiligen uns aber auch an gemeinsamen Engagements, die von Dritten durchgeführt werden. Gründe für ein Engagement können die Geschäftsstrategie, Fragen der Corporate Governance, Änderungen in der Kapitalstruktur, Vergütungsfragen und identifizierte ökologische und soziale Risiken sein. Unsere Stimmrechtsaktivitäten sind ein wichtiger Teil von unserem aktiven Ownership.

Vontobel ist sich bewusst, dass die Verwaltung von Kundenvermögen, zu denen auch Aktien gehören, eine Verpflichtung zur Stimmabgabe in Bezug auf diese Aktien mit sich bringen kann. Wenn Vontobel dazu befugt ist, werden wir so abstimmen, wie es nach vernünftigem Ermessen im besten Interesse des Kunden und im Einklang mit den spezifischen anwendbaren gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen ist.

Weitere Informationen zu Stimmrechtsausübung und Engagement finden Sie in unserem IC ESG Integration and Stewardship Report und in unserem jährlichen Voting and Engagement Report, der Beispiele für unser Engagement enthält: www.vontobel.com/esg-library.

Fallstudie: Natur im Rahmen unserer Engagement-Aktivitäten für die Quality Growth Boutique

Wir sind uns bewusst, dass der Verlust von Natur und Biodiversität nicht nur ein kritisches Risiko für die wirtschaftliche Stabilität und Rentabilität von Unternehmen darstellt, sondern auch für das langfristige Erhaltung des Lebens auf unserem Planeten. Wir sind daher bestrebt, naturbezogene Überlegungen in unsere Beurteilung von Investitionsrisiken und -chancen einzubeziehen. Trotz verschiedener Herausforderungen, insbesondere bei der Standardisierung der Quantifizierung des Biodiversitätsverlusts, konnten wir uns mit ausgewählten Unternehmen darüber austauschen, wie sie mit dem Biodiversitätsverlust durch die Auswirkungen ihrer Aktivitäten und Lieferketten umgehen.

Die Produktion wichtiger Rohstoffe (z.B. Holz) ist weit verbreitet und an der Quelle schwierig zu überprüfen. Im Gegensatz dazu ist die Verarbeitung und Nutzung solcher Rohstoffe viel stärker konzentriert und wird weitgehend von einer Handvoll börsennotierter globaler Lebensmittel- und Getränkeunternehmen kontrolliert. Diese Konzentration hat zur Folge, dass Investoren die Risiken und Chancen für Natur und Biodiversität bewerten müssen. Im Rahmen unserer Engagement-Strategie konzentrieren wir uns auf Unternehmen, die einen bedeutenden landwirtschaftlichen Fussabdruck unter den weltweit wichtigsten Rohstoffen haben. Wir überwachen die Fortschritte bei den Unternehmen, in die wir investieren, über die Zeit und fördern und unterstützen die Bemühungen des Managements, die Auswirkungen auf die Natur zu reduzieren.

Durch die Mitwirkung in Arbeitsgruppen tragen wir zur Entwicklung von Daten und Methoden bei, mit denen die Auswirkungen eines Unternehmens auf die Natur effektiv gemessen werden können. Wir versuchen auch, Einfluss auf das Verhalten von Unternehmen zu nehmen, indem wir uns an Initiativen von Organisationen wie den Principles for Responsible Investing (PRI) SPRING beteiligen, wo wir mit anderen Vermögensverwaltern zusammenarbeiten, um unsere Bemühungen weiter zu stärken.

Wir glauben, dass ein zielgerichteter Ansatz notwendig ist, um unser Engagement effektiv zu gestalten. Einige Sektoren wie Bergbau oder Landwirtschaft sind geografisch konzentriert tätig. Während ihre globalen Auswirkungen gering sind, können sie auf lokaler Ebene beträchtliche Folgen haben – im Falle der Landwirtschaft sind die

Auswirkungen nicht auf die bewirtschafteten Flächen beschränkt: Pestizide, Herbizide, Düngemittel und der Wasserverbrauch haben Auswirkungen auf die Umwelt und letztendlich auf die Gewässer, in die sie gelangen. Neben den negativen Auswirkungen auf die Umwelt sind auch Fragen der sozialen Gerechtigkeit und des Mitspracherechts der indigenen Bevölkerung bei der Nutzung lokaler Ressourcen von entscheidender Bedeutung.

Beispiel für unser Engagement bei einem globalen Kosmetikkonzern

Wir stehen sowohl direkt als auch über eine Arbeitsgruppe von PRI SPRING in Kontakt mit einem globalen Kosmetikkonzern, um seine betrieblichen Auswirkungen besser zu verstehen. Die Kosmetikindustrie ist stark von der Natur abhängig. Unsere Gespräche mit dem Unternehmen ergaben, dass es erheblich in die Rückverfolgbarkeit seiner Rohstoffe investiert hat, so dass die überwiegende Mehrheit der Rohstoffe bis zur Raffinerie oder Mühle zurückverfolgt werden kann und zwei Drittel sogar bis zur Plantage oder Farm, auf der sie produziert wurden. Das Unternehmen beteiligt sich auch an mehreren Industrieverbänden und Nichtregierungsorganisationen, die sich für eine verantwortungsbewusste Beschaffung einsetzen. Das Unternehmen hat seine internen Ziele und Messgrößen mit einem ganzheitlichen Blick auf Biodiversität definiert. Dazu gehören Überlegungen zur Kreislaufwirtschaft (z.B. mit nachhaltigen Verpackungen) und die Erkenntnis, dass existenzsichernde Löhne eine entscheidende Komponente für den Erfolg sind. Wir unterstützen und ermutigen das Management weiterhin, den Weg zur Nachhaltigkeit weiterzugehen.

Wir sind davon überzeugt, dass Unternehmen, die Risiken in der Lieferkette managen und Verantwortung übernehmen, indem sie mit ihren Partnern in der Lieferkette zusammenarbeiten, dazu beitragen, die Volatilität der Inputs zu verringern und ihre eigenen Aktivitäten besser zu steuern. Mit einer solchen langfristigen Perspektive stehen die Interessen von Investoren und Unternehmen im Einklang mit dem Ziel einer stärkeren Kreislaufwirtschaft und eines besseren Umgangs mit unserem Planeten abgestimmt.

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

Wir sind der Ansicht, dass ESG-Themen in der Verantwortung der Investmentteams liegen. Unsere dedizierten ESG-Analysten sind Teil unserer Investmentteams und ihre Arbeit ist in den Investmentprozess integriert. So können sie eng mit Finanzanalysten und Portfoliomanagern zusammenarbeiten und einen kontinuierlichen Austausch von Ideen fördern. Dies stellt auch sicher, dass unsere Kunden von einer umfassenden Expertise in bestimmten Anlageklassen profitieren. Insgesamt arbeiten mehr als 30 Spezialisten mit unterschiedlichem Hintergrund an ESG-relevanten Themen, sei es im Portfoliomanagement, im ESG-Research oder an übergreifenden Themen. Sie verfügen über mehrjährige Anlageerfahrung und einen starken Leistungsausweis im ESG-Bereich. 14 von ihnen sind ESG-Analysten und beschäftigen sich ausschliesslich mit ESG-Themen. Sie machen ESG-Research und arbeiten an der Weiterentwicklung der Integration von ESG-Aspekten in unsere Anlagestrategien. Portfoliomanager, die «Promote ESG» oder «Sustainable»-Produkte gemäss der Vontobel-Klassifizierung verwalten, setzen den entsprechenden ESG-Investmentprozess um und arbeiten eng mit den ESG-Analysten zusammen.

Ergänzend zur Arbeit der ESG-Analysten in unseren Investmentboutiquen berät das ESG-Center die Investmentteams zu den neuesten regulatorischen, Markt- und Produktentwicklungen. Das Team spielt eine entscheidende Rolle bei der kontinuierlichen Weiterentwicklung

des ESG-Rahmenwerks von Vontobel und stellt die Verbindung zwischen den Investmentteams und anderen Funktionen her. Jede Boutique ist durch einen ESG-Lead im ESG Investment Forum vertreten, das unter anderem als Plattform zur Überprüfung und Hinterfragung von ESG-Ansätzen und Produktgovernance-Strukturen dient. Die Mitglieder des ESG Investment Forums gestalten die ESG-Produktstrategie, formulieren anlagespezifische ESG-Richtlinien und evaluieren anlegergetriebene ESG-Initiativen. Der ESG-Lead wird vom Leiter der jeweiligen Boutique ernannt. Neben der Zusammenarbeit im ESG Investment Forum wird der Austausch zwischen den ESG-Analysten in dedizierten Arbeitsgruppen gefördert.

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

Disziplinierte Offenlegung

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



«Ein gutes Verständnis der 'ESG-Welt' ist nach wie vor unverzichtbar, um bei Anlagetrends an vorderster Front zu stehen und innovative Portfolios für Kunden aufzubauen, die deren ESG-Präferenzen entsprechen.»

—
Christoph von Reiche
Head Institutional Clients

Regelmässige Berichterstattung und Dialog

Zusätzlich zum Nachhaltigkeitsbericht informieren wir regelmässig mit folgenden Berichten über die ESG-/Nachhaltigkeitsaktivitäten von Vontobel.

Auf Ebene der Vontobel-Gruppe:

- UN PRI Transparenzbericht
- Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI)

Mit Fokus auf ESG-Investmentprozesse und -aktivitäten, insbesondere für unser Institutional Clients Segment:

- ESG Integration and Stewardship Report
- Voting and Engagement Report
- Abstimmungsprotokolle

Auf Produktebene:

- Fonds-Factsheets mit ESG-Daten
- Swiss Climate Scores¹
- Regulatorische SFDR-Fondsberichte
- Impact Reports für Impact-Strategien

Während die Factsheets standardisierte Daten wie das MSCI ESG Rating oder die E-, S- und G-Scores der Fonds enthalten, sind andere Berichte auf den jeweiligen Anlageprozess und die Anlageziele zugeschnitten. Dazu gehören beispielsweise die ESG-Profile und ESG-Ratings bestimmter Anlagen, die ESG-Profile unserer Mandate und Fonds – inklusive Benchmark-Vergleiche – sowie das CO₂-Reporting oder Impact-bezogene Informationen auf der Grundlage der UN SDGs. Die aufsichtsrechtlichen ESG-Berichte sowie die Impact Reports für ausgewählte Strategien finden Sie auf unserer Website unter: am.vontobel.com.

Der Dialog mit unseren Kunden und Stakeholdern ist ein zentraler Bestandteil unseres Commitments, der sich auch in Kundenbefragungen wie der «Vontobel Investor ESG Study 2024» oder der «Vontobel Advisor ESG Study 2024» widerspiegelt.

1 Für ausgewählte Fonds für unsere institutionellen Kunden in der Schweiz

Fallstudie: Swiss Climate Scores

Die Schweiz und ihr Finanzmarkt stehen hinter dem Ziel bis 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto-Null zu reduzieren. Um dieses Versprechen einzuhalten, müssen die Treibhausgasemissionen so weit reduziert werden, dass der durchschnittliche globale Temperaturanstieg auf deutlich unter 2°C begrenzt werden kann. Um dieses Ziel zu erreichen, lancierte der Bundesrat im Juni 2022 die Swiss Climate Scores mit dem Zweck, die klimarelevante Finanzberichterstattung zu verbessern, die Ausrichtung von Investitionen mit dem Übereinkommen von Paris zu bewerten, Investitionsentscheide zu fördern, die zur Erreichung der Klimaziele beitragen, und die Position der Schweiz als führende Drehscheibe für nachhaltige Finanzen zu stärken. Die Swiss Climate Scores wurden im Dezember 2023 aktualisiert und bestehen aus sechs aktuellen und zukunftsgerichteten Indikatoren, die auf Finanzprodukte angewendet werden (siehe Grafik). Die Scores bieten einen umfassenden Überblick über die Ausrichtung des Produkts auf die Ziele des Übereinkommens von Paris und liefern klare und verständliche Informationen.

Vontobel hat aktiv in verschiedenen Arbeitsgruppen mitgewirkt, die das Staatssekretariat für internationale Finanzfragen (SIF) bei der Entwicklung der Swiss Climate Scores unterstützen, darunter die Arbeitsgruppe der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) und die gemeinsame Arbeitsgruppe von Swiss Sustainable Finance (SSF) und der Asset Managers Association (AMAS). Vontobel begrüsst die Swiss Climate Scores als Teil seines Com-

mitments für Transparenz nicht nur auf Unternehmens-, sondern auch auf Produktebene. Vontobel gehört zu den frühen Anwendern der Swiss Climate Scores und bietet für ausgewählte Produkte und auf Anfrage ein eigenes Reporting an. Wir sind überzeugt, dass die Swiss Climate Scores einen wichtigen Beitrag leisten, damit unsere nachhaltig orientierten Kunden ihre Anlageziele besser erreichen können. Im Jahr 2024 haben wir den Umfang der Produkte, für die wir die Swiss Climate Scores anbieten, weiter ausgebaut. Ab 2025 wollen wir sie für alle unsere Fonds für institutionelle Kunden in der Schweiz auf unserer Website zur Verfügung stellen.

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

Ist-Zustand

 Treibhausgasemissionen	 Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen und erneuerbarer Energie
--	---

Übergang zu Netto-Null

 Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null	 Glaubwürdiger Klimadialog
 Management auf Netto-Null	 Globales Erwärmungspotential (optional)

Beratung unserer Privatkunden zu den Vorteilen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen

Unser Commitment:

Wir beraten unsere Privatkunden zu den Vorteilen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen, um sie bei der Portfoliokonstruktion zu unterstützen, die ihre Überzeugungen und Bedürfnisse erfüllen. Dazu möchten wir ihnen eine umfassende Auswahl an ESG-Produkten anbieten. Unser

Rahmenwerk für ESG-Anlagen von Privatkunden bildet die Grundlage für die Zuordnung unserer ESG-Anlagelösungen zu den individuellen ESG-Präferenzen unserer Kunden.

Vontobel bietet seinen Privatkunden diskretionäre Mandatslösungen für Multi- und Single-Asset-Mandate an, die auf den individuellen Bedürfnissen und Präferenzen der Kunden für nachhaltige Anlagen basieren. Vontobel Private Clients hat ein eigenes ESG-Anlagerahmenwerk ent-

Fallstudie: ESG-Anlagerahmenwerk für Privatkunden

- Vontobel hat ein ESG-Anlagerahmenwerk definiert, mit einem transparenten und verständlichen ESG-Ansatz für Privatkunden
- Das Rahmenwerk berücksichtigt verschiedene ESG-Kriterien auf drei Ebenen, um verschiedene Kundeninteressen abzudecken
- Jeder Kunde erhält einen regelmässigen Bericht zu den ESG Kriterien, die für das Portfolio und die gewählte ESG-Strategie relevant sind

	INTEGRATION VON ESG-RISIKEN		
Risiko-adjustierte Rendite 	Durchschnittliches MSCI ESG-Rating des Portfolios 	Unternehmen mit Verstössen gegen internationale Normen 	Unternehmen mit Beziehungen zu umstrittenen Waffen 
Minderung von negativen Effekten 	Unternehmen mit Verbindungen zu konventionellen Waffen 	Unternehmen mit Verbindungen zu Kraftwerkskohle 	CO ₂ -Fussabdruck 
	Unternehmen mit Verbindungen zu Tabakproduktion 	Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen 	Implizierter Temperaturanstieg (ITR) 
	BEITRAG ZU DEN UN-ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG		
Positive Beiträge 	SDGs mit Bezug zu Umweltthemen 	SDGs mit Bezug zu sozialen Themen 	

Weitere Informationen zum ESG-Anlagerahmenwerk für Privatkunden finden Sie unter www.vontobel.com/esg-pref-pc.

wickelt, das als Grundlage für die Klassifizierung von Anlageinstrumenten und Kundenpräferenzen dient.

Die ESG-Klassifizierungen sind in die folgenden drei Standards unterteilt:

- **Risiko-adjustierte Rendite:** Optimierung der risiko-adjustierten Rendite durch Berücksichtigung finanziell wesentlicher ESG-Aspekte. Dies ist der Mindeststandard, der im Gegensatz zu den anderen ESG-Klassifizierungen keine expliziten ESG-Ziele verfolgt.
- **Minderung von negativen Effekten:** Minderung der negativen ökologischen und sozialer Auswirkungen von Investitionen. Dies ist der mittlere Standard, der auf der vorherigen Klassifizierung aufbaut und darüber hinaus bestimmte Sektoren und Unternehmen ausschliesst, die negative ökologische und/oder soziale Auswirkungen haben, gemessen an vordefinierten Indikatoren.
- **Positive Beiträge:** Investitionen in Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die einen aktiven und positiven Beitrag zu den UN SDGs leisten. Neben der Berücksichtigung von ESG-Risiken und dem Ausschluss bestimmter Sektoren und Unternehmen liegt der Fokus bei dieser Klassifizierung auf Investitionen in Firmen, die einen positiven Einfluss auf Umwelt und/oder Gesellschaft haben.

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

Das ESG Anlagerahmenwerk wird laufend überprüft, um es an sich verändernde Marktbedingungen und regulatorische Anforderungen anzupassen. Es wird auch in Übereinstimmung mit dem Domizil und dem Schutzniveau des

Kunden sowie den entsprechenden regulatorischen Anforderungen angepasst.

In der Anlageberatung unterstützt Vontobel Privatkunden bei der Investition in Aktien, festverzinsliche oder kollektive Anlagen, die einer der drei für das Privatkundenangebot definierten ESG-Klassifizierungen entsprechen und von Primär- oder Sekundärresearch-Anbietern sowie dem hauseigenen Fondsresearch abgedeckt werden.

Um unseren Kunden eine systematische und effiziente ESG-Anlageberatung bieten zu können, haben alle Relationship Manager und Anlageberater Zugang zu internem und externem ESG-Research und -Analysen. Dies ermöglicht ihnen, das Anlageuniversum nicht nur auf Basis der Fundamentalanalyse, sondern auch unter Berücksichtigung von ESG-Ratings und kontroversen Aktivitäten in Kombination mit der internen Liste von ESG-Anlageempfehlungen zu prüfen. Unser Research-Team für Schweizer Aktien hat ESG-Kriterien vollständig in seine Unternehmensbewertungen integriert und unterstützt so unsere Beratungsleistung mit fundiertem Wissen zu Nachhaltigkeitsfragen bei Schweizer Aktien.

Zudem berücksichtigen unsere IT-Systeme ESG-Kriterien bei der Überwachung der Kundenportfolios. Dies ermöglicht eine systematische Überwachung der Portfolios und unterstützt die aktive Kundenkommunikation und -beratung. Die Mehrheit unserer Research-Analysten, Relationship Manager und Anlageberater verfügt über das AZEK-Zertifikat «ESG for Client Advisors» (ESG-CA), das unsere interne ESG-Expertise stärkt. Solche Massnahmen ermöglichen es uns, unsere Kunden kontinuierlich und umfassend zu Nachhaltigkeitsthemen im Anlagebereich zu beraten.



«Als international tätiges Investmenthaus sind wir uns der unterschiedlichen Nachhaltigkeitsentwicklungen in unseren Schwerpunktmärkten bewusst und respektieren die Entscheidungen unserer Kundinnen und Kunden in diesem vielfältigen Umfeld. Es ist uns ein Anliegen, unseren Privatkunden eine massgeschneiderte Beratung zu bieten, die ihren persönlichen Ambitionen, Überzeugungen und individuellen Präferenzen entspricht. Unser Private Clients ESG Anlagerahmenwerk bietet die Grundlage, um unsere ESG-Anlagelösungen auf individuelle ESG-Präferenzen abzustimmen.»

—
Georg Schubiger
Co-CEO and Head Private Clients

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

Ein führender Emittent von strukturierten Lösungen

Vontobel ist ein führender Anbieter von strukturierten Finanzlösungen in der Schweiz und im Europäischen Wirtschaftsraum. Wir sind überzeugt, dass strukturierte Produkte ein wertvoller Bestandteil eines diversifizierten Portfolios sind. Obwohl die europäischen Vorschriften zu Nachhaltigkeitsaspekten von Finanzprodukten diese Produkte nicht direkt abdecken, sind wir bestrebt, eine breite Palette von Optionen anzubieten, die den Nachhaltigkeitspräferenzen der Anleger entsprechen.

Unser Nachhaltigkeitsansatz für strukturierte Produkte umfasst zwei Hauptbereiche:

- Kriterien auf **Ebene der Emittenten**: ESG-Standards, die auf den Emittenten oder seine Gruppe angewendet werden.
- Kriterien auf **Ebene der Basiswerte**: ESG-Faktoren, die bei der Auswahl der Basiswerte berücksichtigt werden.

Die ESG-Produkt- und Transparenzstandards von Vontobel dienen als Leitfaden zur Klassifizierung von strukturierten Produkten und zur Identifikation ihrer Nachhaltigkeitsmerkmale. Um ein Produkt mit Nachhaltigkeitsmerkmalen zu klassifizieren, wendet Vontobel bei der Auswahl der Basiswerte eine spezifische ESG-Strategie an. Dazu gehören die Erfüllung von Ausschlusskriterien und weitere qualitative Anforderungen wie Mindeststandards und Erkenntnisse aus dem eigenen Research. In Frage kommen nur Anlageprodukte, keine Hebelprodukte und keine Produkte, die von einem Wertverlust des Basiswertes profitieren. Die ESG-Strategie basiert auf Beiträgen des Vontobel-Investmentteams und externer Datenlieferanten, wobei alle Daten sorgfältig geprüft werden.

Schulung und Knowledge Management

Seit der Einführung der internen Zertifizierung der Relationship Manager «Vontobel Curriculum» ist das Thema Nachhaltigkeit, respektive ESG-Investing fester Bestandteil der Ausbildung. Der speziell für Vontobel Private Clients entwickelte Kurs umfasst vier Tage Präsenztraining sowie rund 25 Stunden E-Learning zu Themen wie Finanzen, Regulierung und Beratungskompetenz. 2024 wurde die Schulungssequenz zu ESG-Investments im Rahmen des Vontobel-Curriculums vollständig aktualisiert und insbesondere das erweiterte diskretionäre ESG-Angebot integriert. Damit wurde sichergestellt, dass die Mitarbeitenden im gesamten Private Clients Segment über ein umfassendes Verständnis des Themas verfügen. Zudem wurde die Ausbildung durch einen obligatorischen E-Learning-Kurs ergänzt, der ein breites Spektrum an ESG-Themen abdeckt.

Der Nachhaltigkeitsfokus von Vontobel sowie das Thema ESG-Investing wurden 2024 zusätzlich in den monatlichen Schulungen für neue Mitarbeitende im Private Clients Segment behandelt. Zudem wurden die bestehenden Relationship Manager zu Änderungen im ESG-Angebot sowie zu regulatorischen Themen geschult.

Die effektivste Form der Ausbildung ist für uns jedoch das Training on the Job.

Durch unser Setup und die daraus resultierende enge tägliche Zusammenarbeit zwischen ESG-Analysten und Investmentteams im Institutional Clients Segment fördern wir den kontinuierlichen Austausch von ESG-Know-how.

Darüber hinaus werden ESG-relevante Themen in bestimmte Pflichtschulungen integriert. So führen wir regelmässig Sales-Trainings zu ESG-Strategien sowie allgemeine Schulungen zu ESG-Themen durch. Unsere Analysten und Anlagespezialisten haben zudem Zugang zu wichtigen Dienstleistern wie MSCI ESG, Sustainalytics und Brokern für Datenrecherchen und Engagements.

Auf diese Weise können sie nicht nur mehr über die von ihnen analysierten Unternehmen erfahren, sondern auch auf Best-in-Class-Studien und Webinare zu ESG-Themen zugreifen. Darüber hinaus laden wir regelmässig externe Spezialisten unserer ESG-Research-Anbieter ein, um neue Perspektiven auf relevante Themen einzubringen.

Klima und Umwelt

Unser Commitment:

Wir ergreifen wesentliche Massnahmen, um die Treibhausgasemissionen in unserem gesamten Betrieb sowie in unseren Banken- und Handelsbüchern zu reduzieren. Auf diesem Weg wollen wir zu den Zielen des Pariser Abkommens¹ beitragen. Wir haben Zwischenziele für unseren Dekarbonisierungspfad mit Blick auf die Anleihenpositionen in unseren Banken- und Handelsbüchern festgelegt. Wir beabsichtigen alle operativen Emissionen aus Scope 1 bis 3 zu kompensieren. Wir sind bestrebt, unsere Tätigkeiten kontinuierlich zu verbessern und bedeutende Fortschritte an unsere Stakeholder zu kommunizieren.

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

Im Rahmen unserer betrieblichen Tätigkeiten haben wir neue Reduktionsziele für Scope 1 und 2 unserer Treibhausgasemissionen definiert, die für ausgewählte Schweizer Standorte gelten. Darüber hinaus planen wir, alle verbleibenden betrieblichen Emissionen auszugleichen. Wir werden dafür in hochwertige CO₂-Zertifikate von Kompensations- und Removalprojekten ausserhalb unserer Wertschöpfungskette investieren.

Für unsere eigenen Assets enthält dieser Bericht erstmals quantitative Kennzahlen zu den finanzierten Emissionen im Zusammenhang mit den Zinsinstrumenten in unserem Treasury-Buch, die sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen als Teil unserer Scope-3-Emissionen abdecken (siehe Abschnitt «Klima und Umwelt in Zahlen – Emissionen»). Da wir dieses Jahr unsere Treibhausgasemissionen (THG) Scope 3 um die Kategorie 15 der finanzierten Emissionen erweitert

haben, sind unsere Gesamtemissionen gestiegen. Die Gesamtzahl für 2024 ist daher nicht mit den Vorjahren vergleichbar.

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

Unser eigener Betrieb

In unserem eigenen Betrieb sind wir bestrebt, die Treibhausgasemissionen so weit wie möglich zu reduzieren. In den letzten Jahren haben wir erhebliche Reduktionen für Scope 1 und 2 erreicht. Im Einklang mit unserer Geschäfts- und Nachhaltigkeitsstrategie umfasst unsere Immobilienstrategie neu definierte Emissionsreduktionsziele für Scope 1 und 2 für ausgewählte Schweizer Standorte in den nächsten 10 Jahren. Von 2025 bis 2034 wollen wir die Energieeffizienz um 110% steigern und die CO₂-Intensität reduzieren, hauptsächlich durch die Modernisierung der Geräte (Geräteersatz) und die Energieoptimierung der Gebäudetechnik. Diese Ziele werden durch eine neue Vereinbarung mit der Bundesregierung untermauert, die Voraussetzung für den Zugang zu damit verbundenen Vorteilen ist, wie z.B. die Befreiung von der CO₂-Abgabe oder die Rückerstattung von Netzentgelten, sofern die Ziele erreicht werden.

Zu unseren betrieblichen Scope 3-Emissionen zählen wir energiebedingte Emissionen, die nicht unter Scope 1 oder 2 fallen, Geschäftsreisen mit externen Fahrzeugen, Pendelverkehr, Lebensmittel, Papier, Druck, Postversand, Abfall und Wasser. Seit der letzten Berichtsperiode (2022/2023) haben wir auch IT-Geräte einbezogen. Weitere Scope 3-Emissionen sind nicht berücksichtigt, da sie entweder als nicht wesentlich für die Geschäftstätigkeit von Vontobel oder als nicht materiell für Massnahmen eingestuft wurden.

Seit 2009 erwirbt Vontobel freiwillig CO₂-Emissionszertifikate, um Projekte ausserhalb unserer Wertschöpfungs-

¹ Hier beziehen wir uns insbesondere auf Artikel 2, 1. a) des Pariser Abkommens von 2015, in dem es heisst: «...der Anstieg der durchschnittlichen Erdtemperatur deutlich unter 2°C über dem vorindustriellen Niveau gehalten wird und Anstrengungen unternommen werden, um den Temperaturanstieg auf 1,5°C über dem vorindustriellen Niveau zu begrenzen, da erkannt wurde, dass dies die Risiken und Auswirkungen der Klimaänderungen erheblich verringern würde»

kette zu unterstützen, die den Emissionen unserer eigenen Geschäftstätigkeit entsprechen. Dies ist ein wichtiger Teil unseres Commitments für unsere betrieblichen Tätigkeiten. Weitere Informationen zu den unterstützten Projekten finden Sie auf unserer Website unter: www.vontobel.com/emissionsgutschriften.

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

Erfolge bei der Senkung des Energieverbrauchs

Bei Scope 1 und 2 konzentrieren wir uns auf die Reduktion von Emissionen durch Energieeffizienzmassnahmen. Bei der Auswahl und Renovierung von Bürogebäuden setzen wir konsequent auf energieeffiziente Massnahmen, um Energieeinsparungen zu erzielen. Dazu gehören hohe Energiestandards und eine gute Dämmung der Gebäudehülle. Der Einsatz von energiesparender LED-Beleuchtung ist in allen unseren neuen und renovierten Bürogebäuden Standard. Wo immer möglich, installieren wir LED-Beleuchtung auch in bestehenden Gebäuden, da sie die Strom- und Wartungskosten erheblich senkt. Ausserdem fällt weniger Abfall an, der speziell entsorgt werden muss. Ab 2021 werden alle Gebäude auf dem Campus Zürich mit Wärmepumpen beheizt und gekühlt, die mit Erdsonden betrieben oder mit Wasser aus dem Zürichsee gespeist werden.

Seit 2013 bezieht Vontobel an allen Standorten weltweit Strom aus erneuerbaren Quellen – entweder direkt oder indirekt über regionale Herkunftsnachweise (HKN). Der

indirekte Bezug von erneuerbarer Energie in Form von regionalen HKNs wird gewählt, wenn der direkte Bezug von Strom aus erneuerbaren Quellen nicht möglich ist. Dies ist beispielsweise der Fall, wenn Vontobel an einem Standort Büros mietet und keinen Einfluss auf den dort verwendeten Strommix hat. Beim Kauf von HKNs für erneuerbaren Strom halten wir uns an die Vorgaben des CDP und beziehen diese aus den Ländern, in denen der Stromverbrauch tatsächlich stattfindet. Damit fördern wir den Ausbau der weltweiten Kapazitäten zur Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien.

Fokus auf Geschäftsreisen

Scope 3-Emissionen, insbesondere Geschäftsreisen (Scope 3 Kategorie 6), waren bereits in den Vorjahren und sind auch im Berichtsjahr der grösste Verursacher der betrieblichen Emissionen bei Vontobel. Der direkte, persönliche Kontakt zu unseren Kunden wird als Mittel zur Vertrauensbildung und zum Aufbau guter Beziehungen sehr geschätzt. Die Ausweitung unserer Aktivitäten im Berichtsjahr führte zu einer deutlichen Zunahme der Anzahl und der Entfernung unserer Geschäftsreisen und -flüge und damit zu einem Anstieg unserer Emissionen aus Geschäftsreisen.

Aufgrund ihrer hohen Relevanz für die Treibhausgasbilanz von Vontobel sind Geschäftsreisen Teil des Commitments und wir definieren derzeit Massnahmen, um diese Emissionen so weit wie möglich zu reduzieren. Eine Massnahme, die 2023 eingeführt und 2024 erstmals umgesetzt wurde, ist die Festlegung eines internen CO₂-Preises für Geschäftsflüge. Die Sensibilisierung für die Quellen unserer Treibhausgasemissionen und die Transparenz über die verursachten externen Kosten sind Teil dieser Umsetzung. Die Reise- und Spesenweisung wurde aktualisiert, um dadurch Prozesse zu harmonisieren und zu vereinfachen



«Innerhalb unserer eigenen Geschäftsaktivitäten ist der Flugverkehr die grösste Emissionsquelle. Durch den Einsatz neuer Technologien, die Sensibilisierung unserer Mitarbeitenden und eine strikte Kostenkontrolle schaffen wir Transparenz über die Quellen unserer Treibhausgasemissionen. Neue digitale Kollaborationsmodelle können künftig einen positiven Beitrag leisten.»

—
Markus Pfister
Chief Operating Officer

und um Transparenz durch bessere Vergleichbarkeit und Berichtsmöglichkeiten zu schaffen. Mit SWISS als bevorzugtem Airline-Partner tragen wir zudem durch den Bezug von Sustainable Aviation Fuel (SAF) ab 2024 zur Reduktion unserer Treibhausgasemissionen bei.

Material und Verpflegung

Auch wenn dies für unseren Gesamtfussabdruck weniger relevant ist, kauft Vontobel Produkte und Dienstleistungen bei externen Anbietern ein. Dazu gehören die IT-Infrastruktur, die Gestaltung und Produktion von Drucksachen sowie Catering- und Facility-Management-Dienstleistungen. Wo immer möglich, arbeiten wir mit lokalen Lieferanten zusammen, um kurze Transportwege zu gewährleisten. Wir streben faire und langfristige Partnerschaften mit unseren Lieferanten an. So beziehen wir beispielsweise die Früchte für unsere Mitarbeitenden seit vielen Jahren von einem Schweizer Familienbetrieb und vergeben alle Druckaufträge in der Schweiz an Schweizer Druckereien. Auch ein Grossteil der unternehmensweit eingesetzten Werbe- und Weihnachtsgeschenke stammt von Schweizer Lieferanten. Ende 2024 hatten wir insgesamt rund 2 700 Lieferanten, von denen über 70 Prozent in der Schweiz ansässig waren.

Auch im Berichtsjahr haben wir nicht mehr benötigte IT-Geräte an die gemeinnützige Stiftung «AfB social & green IT» gespendet. Die Stiftung sammelt IT-Geräte von Unternehmen und bereitet diese nach einer zertifizierten Datenlöschung für die Wiederverwendung auf. Die Geräte werden dann Privatpersonen, Schulen und gemeinnützigen Organisationen zur Verfügung gestellt.

Wir verbessern kontinuierlich unser Angebot in den Mitarbeiterrestaurants durch Initiativen, die auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sind. Dazu gehören die Förderung saisonaler Zutaten, die Reduzierung von Flugtransporten und des Fleischkonsums, um den CO₂-Fussabdruck der Lebensmittelkette zu verringern. Das beliebte Buffet «Vegan Corner» bietet sowohl Veganern als auch Nicht-Veganern eine Auswahl an Speisen. Das Angebot umfasst auch eine Auswahl an rohem Gemüse und Obst. Die SV Group, die das Personalrestaurant im Auftrag von Vontobel betreibt, schickt ihre Köche zur Weiterbildung ins Hiltl, dem ältesten vegetarischen Restaurant der Welt.

Unsere eigenen Investitionen

Unsere eigenen Investitionen in unseren Banken- und Handelsbüchern sind wichtige Hebel, um unsere Nachhaltigkeitspositionierung zu erreichen. Wir sind stolz darauf, dass dieser Bericht zum ersten Mal quantitative Kennzahlen zu den finanzierten Emissionen dieser Positionen enthält. Dieser Bericht enthält nun Daten zu den Zinsinstrumenten (Fixed Income Positionen) in unserem Treasury-Buch, die sowohl Sovereign Debt als auch Corporate Bonds umfassen (siehe Tabelle Klima und Umwelt in Zahlen – Emissionen). Wir werden uns auch in Zukunft für Transparenz und eine Verbesserung unserer Berichtspraxis einsetzen und arbeiten daran, weitere Anlageklassen aus unseren eigenen Investitionen, wie z. B. finanzierte Emissionen aus Hypotheken, einzubeziehen.



«Unsere Banken- und Handelsbücher sind wichtige Hebel, um einen Beitrag zu den globalen Klimazielen zu leisten. Wir haben daher einen Reduktionspfad für unsere Investitionen in Corporate Bonds in diesen Büchern definiert.»

—
Otto Huber

Head Structured Solutions & Treasury

Im Jahr 2022 haben wir uns ein ehrgeiziges Ziel gesetzt und uns verpflichtet, unsere eigenen Investitionen in Unternehmensanleihen im Einklang mit den Zielen des Pariser Abkommens zu reduzieren. Diese Zielsetzung schliesst derzeit Sovereign Debt aufgrund von Datenproblemen aus, die weiter unten erläutert werden.

Als Treuhänder der Vermögen unserer Kunden investieren wir Einlagen sicher und in liquide Vermögenswerte. Im Jahr 2022 haben wir unsere treuhänderische Rolle erweitert und uns verpflichtet, die Einlagen auch verantwortungsvoll und im Einklang mit den Zielen des Pariser Abkommens zu investieren. Das Pariser Abkommen strebt Netto-Null-Treibhausgasemissionen bis 2050 an, um den Temperaturanstieg bis 2100 auf 1,5 °C zu begrenzen.

Die Basisjahre für unsere auf das Paris-Aligned Reduktionspfade unterscheiden sich für das Bankbuch und das Handelsbuch. Für das Bankbuch ist das Basisjahr 2022, für das Handelsbuch 2024. Diese Diskrepanz ist darauf zurückzuführen, dass wir den Prozess für das Bankbuch früher gestartet haben. Das Handelsbuch erforderte aufgrund seines grösseren Umfangs eine umfassendere Analyse der zugrunde liegenden Positionen.

Unsere Paris-Aligned Dekarbonisierungsstrategien basieren auf den Leitlinien der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) und dem Greenhouse Gas Protocol Kategorie 15 Investitionen (Technical Guidance for Calculating Scope 3). Wir messen die finanzierten Treibhausgasemissionen des Corporate Bonds Portfolios im Vergleich zu einem Dekarbonisierungspfad, der mit unserem Commitment übereinstimmt. Die Strategie umfasst Unternehmen und unternehmensähnliche Emittenten (z.B. supranationale Organisationen und regierungsnahe Institutionen). Wir messen Scope 1- und Scope 2-Emissionen der Emittenten. Scope 3-Emissionen fallen nicht in den Anwendungsbereich, da die Datenlage noch unzureichend und ungenau ist und Doppelzählungen nicht ausgeschlossen werden können. Um Emittenten mit einer glaubwürdigen Dekarbonisierungsstrategie zu identifizieren, verwenden

wir zudem zukunftsorientierte Indikatoren wie den implizierten Temperaturanstieg von MSCI ESG Research und verifizierte SBTi-Ziele (Science-Based Target Initiative). Unsere Entscheidung, Staatsanleihen aus der Paris-Aligned Strategie auszuschliessen, basiert auf der Überlegung, dass es noch nicht möglich ist, dem öffentlichen Sektor Treibhausgasemissionen zuzuordnen. Die Berechnung der finanzierten Treibhausgasemissionen eines Staates basiert auf den produktionsbezogenen Treibhausgasemissionen des Landes. Dies impliziert eine Überschneidung mit den Treibhausgasemissionen des nichtstaatlichen Teils (d. h. Corporate Bonds). Obwohl Staatsanleihen aufgrund dieser Überlegungen nicht in die Zielsetzung einbezogen werden, nehmen wir sie aus Gründen der Transparenz in unsere Offenlegung auf.

Das Corporate Sustainability Committee (CSC) hat die Verwaltung der beiden Reduktionspfade an das Asset and Liability Management Committee (ALCO) delegiert, um eine angemessene Aufsicht zu gewährleisten. Im Jahr 2024 wurde das ALCO vierteljährlich über die Reduktionspfade informiert. Darüber hinaus traf sich alle zwei Wochen eine Arbeitsgruppe, um Updates zu den Strategien zu besprechen. Wenn beispielsweise ein bestimmter Emittent, der in den Büchern aufgeführt ist, steigende Treibhausgasemissionen aufwies, wurde eine detaillierte Untersuchung durchgeführt. Diese Untersuchung konnte eine Analyse zukunftsorientierter Indikatoren wie «Implied Temperature Rise» oder eine Überprüfung der Dekarbonisierungsstrategie des Emittenten umfassen. Die Ergebnisse dieser Analyse flossen dann in die ergriffenen Massnahmen ein, die Investitionsentscheidungen oder die Aufnahme eines Engagements mit dem Emittenten umfassen konnten.

In unserem nächsten Bericht für das Geschäftsjahr 2025 wollen wir die quantitativen Fortschritte aufzeigen, die wir in Bezug auf unsere beiden Paris-Aligned Reduktionspfade erzielt haben.

Klima und Umwelt in Zahlen¹

Treibhausgasemissionen^{2,3}

	► 2024	2023	2022 ⁹
Emissionen (t CO₂e⁴)			
Treibhausgasemissionen total ⁸	464 795	6 052	5 044
Treibhausgasemissionen Scope 1 ^{5,6}	308	213	717
Treibhausgasemissionen Scope 2 ⁷	333	234	368
Treibhausgasemissionen Scope 3 ^{6,8}	464 154	5 605	3 959
davon Kategorie 3–6 Geschäftsreisen ^{9,10,11}	5 434	4 471	3 180
davon Kategorie 3–7 Pendelfahrten ¹²	249	307	253
davon Kategorie 3–15 Finanzierte Emissionen ¹³	457 399		
Emissionsintensität – Betrieb (kg CO₂e pro Person auf Vollzeitbasis)			
Treibhausgasemissionen total	3 062	2 194	2 314
Treibhausgasemissionen Scope 1&2	250	162	498
davon Treibhausgasemissionen Scope 3	2 812	2 032	1 816
davon Geschäftsreisen	2 296	1 621	1 459
davon Pendelfahrten	97	111	116
Ökonomische Emissionsintensität – Finanzierte Emissionen			
Treibhausgasfussabdruck Scope 3–15 (t CO ₂ e / CHF M NAV)	53		

Energie³

	► 2024	2023	2022
Energie (MWh)¹⁴			
Gesamtenergieverbrauch ¹⁵	11 801	10 792	12 321
Strom ¹⁶	6 545	6 471	6 785
Fernwärme/ -kälte	3 524	3 087	3 390
Elektrowärmepumpe	526	379	-
Brennstoffverbrauch ¹⁷	1 206	856	2 146
aus nicht erneuerbaren Quellen (Erdgas, Heizöl)	1 172	823	2 105
aus erneuerbaren Quellen (Biogas)	33	33	41
Energie (kWh pro Person auf Vollzeitbasis)			
Gesamtenergieverbrauch	4 606	3 912	5 653

Materialien³

	2024	2023	2022
Materialien (absolut)			
Wasser (Trinkwasser, m ³)	23 201	25 677	21 006
Lebensmittel (t)	160	115	86
Papier (t)	71	79	79
Recycling-Anteil Papier	46%	99%	84%
Materialien (pro Person auf Vollzeitbasis)			
Wasser (Trinkwasser, l/FTE)	9 056	9 309	9 637
Lebensmittel (kg/FTE)	62	42	40
Papier (kg/FTE)	28	29	36

Klima und Umwelt in Zahlen – Fussnoten:

- 1 Zahlen jeweils basierend auf der Periode vom 1. Oktober im Vorjahr bis 30. September. Eine Ausnahme bilden die finanzierten Emissionen: 1. Januar bis 31. Dezember des Berichtsjahres.
- 2 Wir berechnen unsere Treibhausgasemissionen auf der Grundlage des Treibhausgasprotokolls (GHG Protocol). Die verwendeten Emissionsfaktoren werden aus verschiedenen Quellen zusammengestellt, u.a. Ecoinvent, IPCC, mobitool, Defra, Messmer, Frischknecht, Treeze, BAUF/BFE. Das Treibhauspotenzial (Global Warming Potential, GWP) bezieht sich i.d.R. auf 100 Jahre. Die Zahlen umfassen alle «Kyoto-Treibhausgase» (CO₂, CH₄, N₂O, HFCs, PFCs, SF₆, NF₃) und sind entsprechend in CO₂e angegeben. Konsolidierungsansatz für Emissionen: Operative Kontrolle
- 3 Wo keine Rechnungen oder Messdaten verfügbar sind, verwenden wir Hochrechnungen mit konservativen Annahmen. Die Hochrechnungen und relativen Zahlen (pro FTE) basieren auf der Anzahl der Personen, die die Einrichtungen von Vontobel nutzen per 30.09. in Vollzeitäquivalenten (FTE). Darin enthalten sind auch externe Mitarbeitende vor Ort, die keinen Arbeitsvertrag mit Vontobel haben. Ab 2024 werden die Emissionen, Hochrechnungen und Emissionsintensitäten aus Geschäftsreisen (Scope 3 Kategorie 6) nur noch unter Berücksichtigung der Vontobel-Mitarbeitenden (festangestellt und temporär) berechnet. Der interne Prozess zur Datenerhebung und Berichterstattung von Personaldaten wurde 2023 präzisiert und verfeinert. Die Umweltdaten sind daher nur bedingt mit den Vorjahren vergleichbar (die Daten der Vorjahre wurden nicht neu ausgewiesen).
- 4 CO₂e oder CO₂-Äquivalent: Jedes Treibhausgas kann hinsichtlich seiner Treibhauswirkung auf Kohlendioxid (CO₂) umgerechnet werden
- 5 Scope 1 umfasst Emissionen aus Heizung (Erdgas, Biogas und Heizöl), Austreten von Kältemitteln sowie Geschäftsreisen (Fahrzeuge im Besitz des Unternehmens).
- 6 Es gab keine biogenen CO₂-Emissionen durch Verbrennung oder biologischen Abbau von Biomasse
- 7 Berechnet nach dem marktbasierteren Ansatz. Scope 2-Emissionen nach dem standortbasierten Ansatz: 654 t CO₂e. Bei der standortbasierten Methode werden die Emissionen auf der Grundlage der durchschnittlichen Emissionsfaktoren für die Energieerzeugung an definierten Standorten berechnet, einschliesslich lokaler, subnationaler oder nationaler Grenzen. Bei der marktbasierteren Methode werden die Emissionen auf der Grundlage der THG-Emissionen der Erzeuger quantifiziert, von denen ein bestimmter Energiemix bezogen wird. Wir bevorzugen die marktbasiertere Methode zur Berechnung der Emissionen nach Scope 2: Sie ermöglicht die Ableitung von Massnahmen und ist präziser, da Gebäude beim Kauf von Fernwärme und -kälte keinen Mix aus verschiedenen Quellen erhalten, sondern ein spezifisches Produkt.
- 8 Im Jahr 2024 umfassen die THG-Emissionen nach Scope 3 erstmals die finanzierten Emissionen der Kategorien 3–15. Die Kennzahl bezieht sich auf Zinsinstrumente in unserem Treasury-Buch. Aufgrund dieser Erweiterung sind unsere Gesamtemissionen gestiegen. Die Gesamtzahl und die Scope-3-Emissionen für 2024 sind daher nicht mit den Vorjahren vergleichbar. Zu den betrieblichen Scope 3-Emissionen zählen wir energiebezogene Emissionen, die nicht in Scope 1 oder 2 enthalten sind, Geschäftsreisen mit externen Fahrzeugen, Pendeln, Nahrungsmittel (Fleisch, Fisch, Gemüse und Früchte des Personalrestaurants in Zürich), Papier, Druck, Versand, Abfall und Wasser. Seit 2023 sind auch IT-Geräte berücksichtigt. Weitere Scope 3 Emissionen sind nicht inkludiert.
- 9 Diese Offenlegung wurde geändert, um Geschäftsreisen anstelle von Geschäftsflügen auszuweisen, und berücksichtigt die bevorstehenden regulatorischen Anforderungen zur Offenlegung der Emissionskategorien von Scope 3. Für das Berichtsjahr 2024 beliefen sich die Emissionen aus Geschäftsflügen auf 5.348 t CO₂e.
- 10 Die Emissionen aus Geschäftsflügen für 2022 wurden angepasst, um TwentyFour Asset Management zu berücksichtigen (+155t CO₂e). Die Zahlen für das Total, Scope 3 und pro FTE wurden entsprechend angepasst.
- 11 Für 2024 wurden 12 t CO₂e aus dieser Kategorie im Zusammenhang mit dem Kauf von Sustainable Aviation Fuel abgezogen. Die Emissionen aus den Geschäftsreisen von Vontobel belaufen sich ohne diesen Abzug auf 5446 t CO₂e. Der für SAF verwendete Emissionsfaktor ist nur auf der Grundlage eines kraftstoffbasierten Ansatzes und eines WTW-Umfangs verfügbar, während die regulären Flugemissionen auf einer entfernungs-basierten Methode und einem TTW-Ansatz basieren. Der Anbieter (Lufthansa Group) gibt jedoch an, dass seine Berechnungen konservativ sind (niedriger SAF-Emissionsfaktor, was zu einer geringeren Kompensationsmenge führt).
- 12 Die Emissionen aus dem Pendelverkehr wurden aufgrund eines Berechnungsfehlers für 2023 neu angegeben. Im Vorjahr haben wir 502 t CO₂e aus dem Pendelverkehr (Scope 3 Kategorie 7) gemeldet. Die Zahlen für die gesamten Treibhausgasemissionen und -intensitäten sowie die gesamten Scope 3-Emissionen und -intensitäten wurden entsprechend neu angegeben.
- 13 Wir definieren die Scope 3 Kategorien 15 Investments als unsere bilanzierten finanzierten Emissionen (Banken- und Handelsbücher). Unsere Berechnung der finanzierten Emissionen berücksichtigt Zinsinstrumente der Bilanzpositionen Handelsbestände, Andere finanzielle Vermögenswerte zu Fair Value und Finanzanlagen. Für Emittenten von Unternehmensanleihen und unternehmensähnlichen Anleihen (z. B. supranationale Organisationen und regierungsnahen Einrichtungen) berücksichtigen wir die (marktbasierteren) THG-Emissionen nach Scope 1 und 2. Für Staaten basieren die THG-Daten auf der nationalen Produktion. Zentralbanken und Actively Managed Certificates (AMCs) werden nicht berücksichtigt. Die berücksichtigten Instrumente machen 37 % unserer Banken- und Handelsbuchaktiva aus (Kundenausleihungen, Handelsbestände, Andere finanzielle Vermögenswerte zu Fair Value und Finanzanlagen). Vontobel wendet den PCAF-Standard (2. Auflage, Dezember 2022) an, um die gesamten Kohlenstoffemissionen zu berechnen (entspricht den finanzierten Emissionen der Kategorie 15 des PCAF-Standards). Ausnahme: Bei Debt-Instrumenten, die von Finanzinstituten ausgegeben wurden, haben wir eine Inkonsistenz des Unternehmenswerts einschliesslich Cash (EVIC) festgestellt und daher Total von Debt und Aktien verwendet, anstatt die finanzierten Emissionen zu berechnen. Die Finanzdaten stammen von Bloomberg. Die Abdeckung der Daten für Corporate Bonds für Scope 1 und Scope 2 (marktbasierter) betrug 96 %, wovon 87 % für das Geschäftsjahr 2023 gemeldet wurden. Der PCAF-Qualitätswert lag bei 1,9 (1 = höchste Datenqualität, 5 = schlechteste Datenqualität). Für Staaten stammen die THG-Emissionsdaten von PRIMAP. Die historische Emissionszeitreihe von PRIMAP kombiniert mehrere Quellen von Kyoto-Treibhausgasen in einem Datensatz, ausgenommen Landnutzung, Landnutzungsänderung und Forstwirtschaft (LULUCF). Die Datenabdeckung für die erfassten souveränen Staaten beträgt 100 %. Der PCAF-Qualitätswert lag bei 2,0, basierend auf der PRIMAP-Methodik. Kundenvermögen (verwaltete Vermögenswerte, ausserbilanzielle finanzierte Emissionen) werden nicht berücksichtigt, sind jedoch im Rahmen unserer SFDR-PAI-Berichterstattung abgedeckt.
- 14 1 Kilowattstunde (kWh) entspricht 3 600 000 Joule (J)
- 15 kein Dampf verbraucht/verkauft
- 16 inkl. Energieverbrauch Home-Office
- 17 Für die Hochrechnung der Heizverbräuche an Standorten ohne verfügbare Heizdaten, haben wir für das Berichtsjahr 2024 einen konservativeren Durchschnittswert des Bundesamtes für Energie verwendet.

Attraktives Arbeitsumfeld

Unser Commitment:

Unsere Arbeitsmethoden fördern Gleichstellung, Diversität und Inklusion sowie ein Arbeitsumfeld, in dem sich alle weiterentwickeln und ihr volles Potenzial entfalten können. Gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung prägen unsere Kultur.

Wir sind auf das Fachwissen und das Engagement unserer Mitarbeiter angewiesen, um unseren Kunden einen hervorragenden Service bieten zu können. Es liegt in unserer Verantwortung, erfüllende Karrieren zu ermöglichen, kontinuierliches Lernen zu fördern und die persönliche Weiterentwicklung in einer Unternehmenskultur zu unterstützen, in der sich jeder geschätzt und befähigt fühlt, sich weiterzuentwickeln.

Unsere Angestellten

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

Bei Vontobel sind die Mitarbeitenden der Eckpfeiler unseres Commitments für ein Arbeitsumfeld, in dem sich alle weiterentwickeln und ihr volles Potenzial entfalten können. Wir steuern dieses wesentliche Thema durch Strategien, die Talente anziehen, halten und entwickeln, und stellen gleichzeitig die Übereinstimmung mit unseren Unternehmenswerten und langfristigen Zielen sicher. Eine starke Arbeitgebermarke ermöglicht es uns, qualifizierte Mitarbeitende zu gewinnen. Unsere engagierten Teams bringen kreative Lösungen und neue Perspektiven ein und stärken so unsere Wettbewerbsfähigkeit auf dem Markt. Durch kontinuierliche Investitionen in Mitarbeiter und Prozesse stellen wir sicher, dass unsere Belegschaft nicht nur für die Herausforderungen von heute gerüstet ist, sondern auch Wachstum und Innovation vorantreiben kann.

Unser HR-Team unterstützt Kollegen und Führungskräfte weltweit mit lokaler Präsenz in der Schweiz, Deutschland, Luxemburg, Grossbritannien und den USA. Wir passen die HR-Praktiken an die lokalen Gesetze und Kulturen an und fördern gleichzeitig eine globale Unternehmenskultur. Umfassende Mitarbeiterhandbücher bieten klare Informationen zu Bedingungen, Zusatzleistungen, Schulungen und mehr. Die Zusatzleistungen für Arbeitnehmer können je nach Standort, Land oder Vertragsgrundlage variieren.

Vontobel fördert den laufenden Dialog und den kontinuierlichen Austausch mit seinen Mitarbeitenden sowie eine integrative Kultur, in der Feedback eine zentrale Rolle spielt. Die gruppenweite Mitarbeiterbefragung, die wir alle drei Jahre durchführen, zielt darauf ab, organisatorische Stärken und verbesserungswürdige Bereiche zu identifizieren. Durch die Zusammenarbeit mit einem externen Anbieter können wir unsere Leistung mit Branchenstandards benchmarken und mit anderen leistungsstarken Unternehmen vergleichen.

Im Rahmen der Messung des Mitarbeiterengagements führen wir auch regelmässige Manager Surveys durch und holen uns Input über andere Kanäle wie Townhall-Meetings, Skip-Level-Sitzungen oder den jährlichen Leistungsmanagement- und Feedbackprozess. Durch den aktiven Austausch mit unseren Mitarbeitenden können wir Verbesserungspotenziale identifizieren und Feedback einfließen lassen. Dies wiederum kann zu vorteilhaften Mitarbeiterbindungsraten und einer höheren Attraktivität für talentierte Personen führen.

Aus- und Weiterbildung

Vontobel ist bei der Erreichung seiner Geschäftsziele stark auf qualifizierte Arbeitskräfte angewiesen. Sinnvolle Schulungsmöglichkeiten können das Engagement am Arbeitsplatz stärken und den Mitarbeitenden helfen, den steigenden Anforderungen der Kunden gerecht zu werden. Auch die Erwartungen der Mitarbeitenden an die Verfügbarkeit von Schulungs- und Weiterbildungsmöglichkeiten innerhalb des Unternehmens sind gestiegen. Wenn wir keine sinnvollen Lernmöglichkeiten bieten können, könnte sich dies negativ auf die Motivation auswirken, die Arbeitseffizienz insgesamt verringern oder sich nachteilig auf die Mitarbeiterfluktuation auswirken.

Die Mitarbeitenden von Vontobel lassen sich grob in Führungskräfte, Manager und Einzelpersonen unterteilen. Um sicherzustellen, dass unser Entwicklungscurriculum auf ihre unterschiedlichen Fähigkeiten und Lernbedürfnisse zugeschnitten ist, stimmen wir unsere Ausbildungsprogramme gemeinsam mit unseren Co-CEOs und weiteren Führungskräften auf die strategischen Prioritäten von Vontobel ab. Wir sammeln auch Erkenntnisse durch Umfragen unter Querschnittsgruppen von Kollegen aus verschiedenen Funktionen, Fokusgruppen und anderen internen Initiativen sowie durch die Nutzung von Plattformen für den Wissensaustausch.

Unsere Philosophie besteht darin, unsere Kollegen vom ersten Tag an bis zu ihrer Pensionierung oder ihrem Aus-

stieg zu unterstützen. Alle neuen Mitarbeitenden auf der ganzen Welt können sich in unsere Systeme einloggen und beginnen damit, unser Onboarding-Programm zu absolvieren. Sie werden auch zum Vontobel Day eingeladen, einer Onboarding-Initiative, bei der Neueintretenden von unserem Managementteam mehr über Vontobel erfahren. Wir legen grossen Wert auf unser Buddy-Programm, das Neueintretenden mit erfahrenen Mitarbeitenden zusammenbringt, um ihnen bei der Orientierung auf ihrem Weg ins Unternehmen, in der Unternehmenskultur und bei den täglichen Abläufen zu helfen und ihnen den schnellen Aufbau persönlicher Kontakte zu ermöglichen.

Wir bieten allen Mitarbeitenden ein Programm zur Entwicklung beruflicher Kompetenzen an, das auf Umfragen zum Schulungsbedarf basiert, die in allen Geschäftsbereichen und auf verschiedenen Mitarbeitererebenen durchgeführt werden. Die Programme umfassen Themen rund um Produktivität, Zusammenarbeit und Ausführung. Wir arbeiten mit Leqture zusammen, einem Anbieter von Expertenvorträgen, und haben im Jahr 2024 elf kurze virtuelle Veranstaltungen zu Themen von Wachstumsdenken bis hin zu künstlicher Intelligenz gehalten. Diese Vorträge wurden von über 1000 Mitarbeitende besucht und erhielten durchweg positives Feedback. Wir haben auch inspirierende kurze Expertenvorträge zum Internationalen Frauentag und zum Welttag der psychischen Gesundheit gehalten. Alle Vorträge werden aufgezeichnet, sodass Kollegen, die die Vorträge verpasst haben, sich diese ansehen können. Darüber hinaus bieten wir digitale Lernressourcen über unsere digitale «Leadership Library», Degreed, LinkedIn Learning und Udemy for Business an.

Mit unserer externen Bildungsförderung bieten wir Mitarbeitenden, die sich extern weiterbilden möchten, Unterstützung bei der Erlangung fachspezifischer Qualifikationen wie Master of Banking and Finance, Bachelor oder Master of Business Administration, CFA oder CIAA. Je nachdem, ob die Weiterbildung für die Funktion des Mitarbeitenden bei Vontobel oder für seine persönliche Entwicklung wichtig ist, übernehmen wir einen Teil oder die gesamten Weiterbildungskosten.

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

Wenn unsere Kollegen sich ihrem Ruhestand nähern, bieten wir die Möglichkeit zur Teilnahme an einem Kurs, der sich auf die Vorbereitung auf die Zeit nach der Pensionierung konzentriert. Die Teilnahme ist freiwillig und steht auch den Partnern offen.

Um die Qualität unserer Programme zu evaluieren, bitten wir die Teilnehmenden, eine Umfrage zu Inhalt und Gestaltung der Kurse sowie zur Relevanz für ihre Rolle auszufüllen. Anschliessend werten wir die quantitativen und qualitativen Antworten aus. Dieses Feedback ermöglicht es uns, Vergleiche mit den Weiterbildungs- und Entwicklungsaktivitäten der vergangenen Jahre sowie mit Branchenbenchmarks anzustellen. Es ermöglicht uns auch, unmittelbare Verbesserungen bei der Konzeption und Durchführung von Schulungen vorzunehmen und hilft uns bei der Entscheidung über die zukünftige Zusammenarbeit mit unseren Trainingspartnern. Weitere Informationen enthält der Abschnitt «Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen».

Wir fördern junge Talente

Vontobel verfügt über einen strukturierten und kooperativen Prozess, an dem Geschäfts- und HR-Verantwortliche beteiligt sind, um Top-Talente zu identifizieren, zu entwickeln und zu führen.

Das Vontobel Graduate Trainee Program (GTP) spielt eine wichtige Rolle bei der Aufnahme und Entwicklung talentierter junger Fachkräfte in unserem Unternehmen. Unsere GTP-Kohorte von neun Graduate Trainees macht weiterhin hervorragende Fortschritte und profitiert von einem umfangreichen Lern- und Entwicklungsprogramm.

Um unsere Nachwuchstalente weiter zu fördern, haben wir unser hochgeschätztes internes Mentoring-Programm 40 Mentees bei Vontobel im vierten Jahr weitergeführt. Jedem Teilnehmenden wurde ein Senior-Mentor zur Seite gestellt, der ihn bei der Formulierung seiner persönlichen Ziele, der Erarbeitung eines Aktionsplans und der Zielerreichung unterstützte. Wir arbeiteten mit dem globalen Trainingsunternehmen Protégé zusammen, das virtuelle Workshops zur Kompetenzentwicklung für die Teilnehmer und ihre Mentoren durchführte, um ihnen zu helfen, das Beste aus der Mentoring-Beziehung herauszuholen.

Unsere Lehrlinge – eine Investition in die Zukunft

Die Ausbildung junger Fachkräfte ist eine strategische Investition, die unsere Wettbewerbsfähigkeit und Innovationskraft stärkt. Durch gezielte Ausbildungsprogramme für unsere 33 kaufmännischen, IT- und Grafikdesign-Lehrlinge fördern wir junge Talente, die mit ihren Kennt-

nissen, Fähigkeiten und ihrem Enthusiasmus einen wichtigen Beitrag zur Gestaltung unserer Zukunft leisten.

Unsere Lehrlinge bereichern nicht nur das Unternehmen mit neuen Perspektiven. Sie helfen uns auch, qualifizierte, engagierte und vorausschauende Mitarbeitende langfristig zu gewinnen. Damit sichern wir nicht nur den Erfolg unseres Unternehmens, sondern nehmen auch eine wichtige gesellschaftliche Verantwortung wahr, indem wir jungen Menschen wertvolle Ausbildungs- und Entwicklungsmöglichkeiten bieten.

Wir sind stolz darauf, jedes Jahr neue Fachkräfte auszubilden, die unser Unternehmen und unsere Branche voranbringen. Mit einer Ausbildung bei uns legen wir gemeinsam den Grundstein für Wachstum und schaffen einen Mehrwert für alle Beteiligten.

Unser Zielvereinbarungs- und Entwicklungsprozess

Die Erzielung von Leistung durch kontinuierliche Entwicklung ist entscheidend. Deshalb investieren wir weiter in unseren «Performance & Development»-Prozess. Klare Zielvereinbarungen und Leistungsmanagement sind zentrale Aufgaben von Führungskräften und Mitarbeitenden, um eine klare Ausrichtung auf unsere Ziele zu gewährleisten.

Der Leistungs- und Entwicklungsprozess bei Vontobel umfasst Zielvereinbarungen, laufende und jährliche Beurteilungen sowie regelmässiges Feedback. Die Mitarbeitenden haben zudem die Möglichkeit, gemeinsam mit ihrem Vorgesetzten einen persönlichen Entwicklungsplan zu erarbeiten, der auf ihre Stärken, Entwicklungsmöglichkeiten und Karriereziele ausgerichtet ist. Um unsere Feedbackkultur zu stärken, ermutigen wir alle Mitarbeitenden, während des laufenden und jährlichen Beurteilungsprozesses über unsere HR-Systeme Feedback einzuholen und zu geben.

Das Vertrauen, das unsere Kunden in uns setzen, ist sehr wichtig. Aus diesem Grund haben wir ein eigenständiges Ziel, das sich auf Compliance, Risiko und Verhalten konzentriert. Es ist von unseren Geschäftszielen getrennt und unabhängig, und verfügt über klare Richtlinien und Grundsätze dazu, was seine Bewertung beeinflussen kann.

Wir haben Entwicklungsmaßnahmen in die Zielsetzung für 2024 integriert, um eine gezielte Diskussion zwischen Mitarbeitenden und ihren Führungskräften über ihre Entwicklungsprioritäten für das Jahr zu erleichtern.

Bis Ende 2024 haben 98 Prozent der Mitarbeitenden ihre jährliche Leistungsbeurteilung begonnen oder abgeschlossen.

Entwicklung der Führungskräfte

Als schnell wachsendes Unternehmen legen wir grossen Wert auf die Entwicklung von Führungskräften, um unsere strategischen Ziele zu unterstützen und einen nachhaltigen Erfolg zu erzielen. Ein Team zu leiten ist ein Privileg und eine Verantwortung zugleich. Deshalb ist unser Leadership Development Framework darauf ausgerichtet, unsere Manager mit den notwendigen Fähigkeiten und dem Selbstvertrauen auszustatten, um den unterschiedlichen Anforderungen ihrer Teams und Geschäftsbereiche gerecht zu werden.

Manager werden zu einem internen «New Manager»-Onboarding eingeladen. Wir haben auch neue digitale Lernprogramme für neue Manager und E-Learning für Manager in der Schweiz eingeführt. In Zusammenarbeit mit der Universität St. Gallen (HSG) haben Führungskräfte die Möglichkeit, am Training «Leading high-performance teams through feedback» teilzunehmen. 300 von mehr als 400 Führungskräften haben das Programm absolviert. Es konzentriert sich auf den Aufbau von Vertrauen, direktes und konstruktives Feedback und die Durchführung von Leistungsgesprächen.

Wir haben die Zusammenarbeit in Teams verbessert, indem wir TypeCoach-Workshops durchgeführt haben, bei denen ein MBTI-Assessment eingesetzt wird, um Teams zu helfen, die Eigenheiten ihrer Mitglieder zu verstehen und effektiver zusammenzuarbeiten. Wir haben auch massgeschneiderte Workshops für Teams entwickelt und durchgeführt, die sich auf Engagement und Feedback konzentrieren.

Diversity, Equality & Inclusion

Die Schaffung eines gleichberechtigten und integrativen Arbeitsumfelds, die Förderung von Diversität und die Beseitigung von Diskriminierung sind für Vontobel zentrale Anliegen. Wir pflegen eine Arbeitskultur, die den Bedürfnissen aller Mitarbeitenden gerecht wird und die besten Talente anzieht, fördert und hält.

Unsere Diversity, Equality & Inclusion (DE&I)-Strategie ist in unsere übergreifende Geschäftsstrategie eingebettet, um die Erwartungen unserer vielfältigen Stakeholder zu erfüllen. Wir setzen uns für eine ausgewogene Vertretung von Frauen und Männern in Führungspositionen sowie bei

Einstellungs- und Beförderungsverfahren ein und fördern gleichzeitig faire und transparente Auswahlverfahren. Dies hilft Vontobel, in einem zunehmend vielfältigen und globalen Markt erfolgreich zu sein.

Die dedizierte Vontobel DE&I Week dient als Katalysator für die Verankerung von Diversity, Equality und Inclusion in unserer Unternehmenskultur und in der täglichen Praxis. Sie ist als interaktive und lehrreiche Erfahrung konzipiert und vermittelt Mitarbeitenden und Führungskräften die Instrumente, das Wissen und das Bewusstsein, die für die Förderung eines integrativen Arbeitsplatzes erforderlich sind. Wir betrachten die DE&I Week nicht nur als eine Veranstaltung, sondern als eine umfassende Schulungsmöglichkeit. Im Rahmen von Workshops, Expertenrunden und interaktiven Aktivitäten erforschen die Teilnehmenden wichtige Themen wie unbewusste Vorurteile, integrative Führung und interkulturelle Zusammenarbeit. Diese Schulungen sind auf reale Herausforderungen zugeschnitten und geben Managern Strategien an die Hand, um vielfältige Teams effektiv zu leiten und Mitarbeitende zu befähigen, sich in ihrer Rolle für Inklusion einzusetzen.

DE&I-Schulungen wurden in die Entwicklungsprogramme für Führungskräfte und Mitarbeitende sowie in die Personalprozesse integriert. Jährliche DE&I-Ziele für alle Mitglieder des Executive Committee und deren Direktunterstellten unterstützen unsere langfristigen Ziele. Unser DE&I-Dashboard zeigt aktuelle Daten an und ermöglicht es uns, unsere Fortschritte und Trends regelmässig zu überprüfen und entsprechend zu handeln. Wir überwachen unsere Fortschritte durch interne Bewertungen und externe Benchmarks, wie den Advance Gender Intelligence Report und den Diversity Benchmarking Report der Universität St. Gallen.

Wir führen auch Initiativen durch, um unsere Mitarbeitenden für DE&I zu sensibilisieren. Unsere langfristigen Ziele bis 2030 sind:

- **Chancengleichheit:** Mindestens 30 Prozent der Führungspositionen und 25 Prozent der Teamleitungs-

funktionen sind mit Personen des jeweils unterrepräsentierten Geschlechts besetzt.

- **Kulturelle Vielfalt:** Eine internationale Belegschaft, die die verschiedenen Nationalitäten und Bedürfnisse unserer Kunden versteht.
- **Demografische Vielfalt:** Eine altersmässig vielfältige Belegschaft

Um diese Ziele zu unterstützen, sind wir Teil von Allianzen wie Advance, Fondsfrauen, Universität St. Gallen, parents@work, Womenbiz, 10000 black interns und ElleXX. In Zusammenarbeit mit Advance führen wir Qualifizierungsprogramme für Führungskräfte des unterrepräsentierten Geschlechts durch und bieten Workshops und Webinare für Führungskräfte zur Förderung einer integrativen Führung an.

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

Das Ende 2023 gegründete Female Network bei Vontobel ist ein globales Netzwerk, das aus über 200 Mitgliedern aus der gesamten Organisation besteht, von jungen Frauen, die gerade in die Bankbranche eingestiegen sind, bis hin zu etablierten Berufstätigen. Das Netzwerk hat verschiedene Schlüsselinitiativen zu relevanten Themen wie Gesundheit, Elternschaft, Selbstvertrauen, Karriereentwicklung und Bildung lanciert. Es hat sich zu einer äusserst erfolgreichen und weithin geschätzten internen Plattform entwickelt, die die Zusammenarbeit, das Empowerment und das berufliche Wachstum von Frauen in der gesamten Organisation fördert.

Was die kulturelle Vielfalt betrifft, so stützen wir uns auf eine Vielzahl unterschiedlicher Stimmen, um die Bedürfnisse unserer Kunden zu verstehen und innovative Lösungen zu entwickeln, die zu ihnen passen. Mit Hauptsitz in Zürich und Niederlassungen an 28 Standorten weltweit achten wir bei der Zusammensetzung unserer Teams auf



«Indem wir unterschiedliche Perspektiven einbeziehen und eine integrative Kultur fördern, schaffen wir ein Arbeitsumfeld, in dem sich jeder befähigt fühlt, seine Stärken einzubringen, und so einen langfristigen Mehrwert für unsere Kunden und unsere Arbeitsplatzkultur zu schaffen.»

–
Caroline Knöri
Head Human Resources

ein ausgewogenes Verhältnis zwischen unseren Schweizer Wurzeln und den Nationalitäten unserer Kunden: Unsere Mitarbeitenden repräsentieren 60 Nationalitäten.

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

Das jährliche Diversity-Benchmarking der Universität St. Gallen bescheinigt Vontobel einen relativ hohen Frauenanteil (33 Prozent), davon 31 Prozent im unteren Kader, was auf eine starke Diversity-Pipeline hinweist. Beim zunehmender Hierarchiestufe nimmt der Anteil von Frauen in Führungspositionen jedoch ab. Der Frauenanteil bei externen Neueinstellungen liegt wiederum über dem aktuellen Anteil, was auf einen positiven Trend hindeutet.

Im Jahr 2021 führte das Competence Center for Diversity & Inclusion (CCDI) der Universität St. Gallen eine Lohngleichheitsanalyse für Vontobel durch. Die Ergebnisse zeigen, dass die Bank Vontobel AG und die Vontobel Asset Management AG im branchenüblichen Rahmen eine minimale Lohnschere aufweisen. Aufgrund dieser Analyse, die von der sozialpartnerschaftlichen Beratungsstelle für Lohngleichheit im Bankensektor (SF-LoBa) verifiziert wurde, haben wir das Gütesiegel «Lohngleichheit gemäss Vorgaben im Gleichstellungsgesetz geprüft» erhalten. Mehr dazu auf Seite 75.

Alle Mitarbeitenden haben Anspruch auf den Schutz ihrer persönlichen Integrität am Arbeitsplatz. Darunter verstehen wir ihre physische und psychische Integrität, die insbesondere vor sexueller Belästigung, Mobbing und Diskriminierung zu schützen ist.

Jeder Fall von möglichem Fehlverhalten eines Mitarbeitenden ist dem zuständigen Vorgesetzten (bis hin zum CEO), dem zuständigen HR Business Partner, dem Employee Sanctioning Competence Center und/oder der Safety and Security Unit zu melden. Hinweise dazu finden sich im Vontobel Mitarbeiterhandbuch (Schweiz) und in der Group Sanctions Policy on Employee Misconduct. Mitarbeitende und Vorgesetzte sind ausdrücklich aufgefordert, von Belästigung oder Diskriminierung betroffene Personen zu unterstützen. Vontobel verfügt über eine Whistleblowing-Plattform, über die Mitarbeitende und Drittpersonen Fehlverhalten transparent oder anonym melden können (siehe auch Seite 108).

Zudem haben alle Vontobel-Mitarbeitenden Zugang zu unabhängigen und externen Employee Assistance Programs, um sich rund um die Uhr persönlich und vertraulich beraten zu lassen – unter anderem bei Verletzungen der persönlichen Integrität oder bei Konflikten am Arbeitsplatz.

Im Berichtszeitraum gab es gemäss unserem Sanktionsmanagement-Tool für Mitarbeitende keine bestätigten Fälle von Fehlverhalten im Zusammenhang mit Diskriminierung.

Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen¹

Insgesamt beschäftigten wir 2340 fest angestellte Mitarbeitende im Berichtszeitraum, die 60 Nationalitäten repräsentieren. Zu den fest angestellten Mitarbeitenden waren per Ende 2024 471 externe Aushilfen bei Vontobel beschäftigt. Diese haben keine Anstellung bei Vontobel und werden auf Abruf für Unterstützung beigezogen.

Mitarbeiterstruktur nach Geschlecht²

	► 31.12.2024			31.12.2023		
	FRAUEN	MÄNNER	TOTAL	FRAUEN	MÄNNER	TOTAL
Festangestellte Mitarbeitende	776	1564	2340	770	1585	2355
Vollzeit	530	1428	1958	526	1446	1972
Teilzeit	246	136	382	244	139	383
Temporär angestellte Mitarbeitende	54	76	130	61	98	159
Zeitlich befristete Angestellte	20	24	44	18	34	52
Im Stundenlohn ³	16	20	36	18	23	41
Graduate Trainees	5	4	9	8	9	17
Praktikanten	1	7	8	8	9	17
Lehrlinge	12	21	33	9	23	32
Total	830	1640	2470	831	1683	2514

Mitarbeiterstruktur nach Region²

	► 31.12.2024			31.12.2023		
	SCHWEIZ	AUSLAND	TOTAL	SCHWEIZ	AUSLAND	TOTAL
Festangestellte Mitarbeitende	1926	414	2340	1947	408	2355
Vollzeit	1580	378	1958	1599	373	1972
Teilzeit	346	36	382	348	35	383
Temporär angestellte Mitarbeitende	112	18	130	128	31	159
Zeitlich befristete Angestellte	36	8	44	41	11	52
Im Stundenlohn ³	34	2	36	40	1	41
Graduate Trainees	9	0	9	13	4	17
Praktikanten	0	8	8	2	15	17
Lehrlinge	33	0	33	32	0	32
Total	2038	432	2470	2075	439	2514

Anzahl festangestellte Mitarbeitende nach Arbeitsort²

	► 31.12.2024			31.12.2023		
	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	TOTAL	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	TOTAL
Schweiz	620	1306	1926	624	1323	1947
Deutschland	36	71	107	34	75	109
USA	35	59	94	35	55	90
Grossbritannien	30	53	83	27	51	78
Italien	22	30	52	17	30	47
Luxemburg	11	13	24	9	14	23
Hongkong	9	8	17	11	14	25
Singapur	6	9	15	6	11	17
Vereinigte Arabische Emirate	2	5	7	2	5	7
Spanien	2	3	5	2	3	5
Frankreich	2	1	3	2	1	3
Japan	1	2	3	1	2	3
Schweden	0	2	2			
Australien	0	2	2	0	1	1
Total	776	1564	2340	770	1585	2355

Anzahl festangestellte Mitarbeitende nach Nationalitäten^{4,5}

	► 31.12.2024		31.12.2023	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
Schweiz	1 416	61	1 456	62
Deutschland	246	11	255	11
Italien	132	6	130	6
Grossbritannien	97	4	96	4
USA	83	4	81	3
Frankreich	65	3	60	3
Polen	29	1	26	1
Spanien	24	1	23	1
Ungarn	20	1	18	1
Österreich	19	1	19	1
Andere	209	9	191	8
Total	2 340	100	2 355	100

► Rangstruktur nach Geschlecht^{5,6} per 31.12.2024

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER
Mitarbeitende	80	41%	113	59%
Kader	369	46%	427	54%
Direktion	325	24%	1 020	76%
Geschäftsleitung	2	40%	3	60%
Total	776	33%	1 563	67%
Verwaltungsrat	5	50%	5	50%

Altersstruktur festangestellte Mitarbeitende⁵

	► 31.12.2024		31.12.2023	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
bis 20 Jahre	6	0	5	0
21 bis 30 Jahre	269	11	273	12
31 bis 40 Jahre	641	27	663	28
41 bis 50 Jahre	747	32	750	32
51 bis 60 Jahre	583	25	569	24
über 60 Jahre	94	4	95	4
Total	2 340	100	2 355	100
Durchschnittsalter (in Jahren)	43		43	

Altersstruktur Verwaltungsrat⁵

	► 31.12.2024		31.12.2023	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
41 bis 50 Jahre	4	40	3	33
51 bis 60 Jahre	3	30	5	56
über 60 Jahre	3	30	1	11
Total	10	100	9	100

Dienstaltersstruktur festangestellte Mitarbeitende²

	► 31.12.2024		31.12.2023	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
< 1 Jahr	215	9	258	11
1 bis < 5 Jahre	800	34	788	33
5 bis < 10 Jahre	613	26	607	26
10 bis < 20 Jahre	526	22	522	22
20 bis < 30 Jahre	152	6	136	6
ab 30 Jahre	34	1	44	2
Total	2340	100	2355	100

Neue Angestellte^{7,8}

	► 2024		2023		2022	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
nach Geschlecht						
Frauen	105	48	113	42	84	39
Männer	113	52	156	58	133	61
nach Altersgruppe						
bis 20 Jahre	0	0	0	0	0	0
21 bis 30 Jahre	50	23	65	24	46	21
31 bis 40 Jahre	89	41	86	32	96	44
41 bis 50 Jahre	55	25	80	30	58	27
51 bis 60 Jahre	23	11	37	14	17	8
über 60 Jahre	1	0	1	0	0	0
nach Region						
Schweiz	170	78	217	81	177	82
Ausland	48	22	52	19	40	18
Total	218	100	269	100	217	100

Fluktuation^{8,9}

	► 2024		2023		2022	
	ABGÄNGE	TURNOVER IN %	ABGÄNGE	TURNOVER IN %	TURNOVER IN %	
nach Geschlecht						
Frauen	110	14,2	100	13,4	10,5	
Männer	158	10,0	169	10,7	9,5	
nach Altersgruppe						
bis 20 Jahre	2	36,4	0	0,0	50,0	
21 bis 30 Jahre	37	13,7	50	18,2	11,7	
31 bis 40 Jahre	79	12,1	77	11,7	11,3	
41 bis 50 Jahre	59	7,9	76	10,2	7,9	
51 bis 60 Jahre	57	9,9	38	6,9	8,1	
über 60 Jahre	34	36,0	28	30,8	18,6	
nach Region						
Schweiz	216	11,2	201	10,5	9,9	
Ausland	52	12,7	68	16,5	9,8	
Total	268	11,4	269	11,6	9,8	

► Beschäftigungsgrad nach Geschlecht per 31.12.2024²

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER	ANZAHL TOTAL	ANTEIL TOTAL
20–49%	5	1%	1	0%	6	0%
50–79%	94	12%	18	1%	112	5%
80–99%	147	19%	117	7%	264	11%
100%	530	68%	1428	91%	1958	84%
Total	776	100%	1564	100%	2340	100%

Ausbildung¹⁰

	► 2024			2023	2022
	FRAUEN	MÄNNER	TOTAL	TOTAL	TOTAL
Ausbildungsstunden (pro Mitarbeitenden) ^{11,12}	15,2	12,7	13,5	16,6	15,3
<i>Festangestellte Mitarbeitende</i>	15,3	12,9	13,7	16,8	15,7
<i>Temporäre Mitarbeitende</i>	13,9	9,4	11,2	14,3	9,8
Ausbildungskosten (TSD. CHF) ¹³	-	-	1493	1815	2374

Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen – Fussnoten:

- 1 Sofern nicht anders angegeben, ist der Personalbestand (headcount) am Ende des Berichtszeitraums ausgewiesen
- 2 GRI Angabe 2–7
- 3 Bezieht sich auf den Begriff der «Arbeitnehmer mit nicht garantierten Arbeitszeiten» der GRI Angabe 2-7
- 4 Primäre Staatsbürgerschaft gemäss Angabe des Arbeitnehmers
- 5 GRI Angabe 405-1
- 6 Der Präsident des Verwaltungsrats wird hier unter Verwaltungsrat gezählt. Da er über ein ordentliches Anstellungsverhältnis in der Schweiz verfügt, wird er in den anderen Tabellen als Mitarbeitender geführt.
- 7 Festangestellte Mitarbeitende
- 8 GRI Angabe 401-1
- 9 Angestelltenfluktuation: Festangestellte, die die Organisation freiwillig verlassen oder aufgrund von Kündigung, Ruhestand oder Tod nicht mehr zur Verfügung stehen. Fluktuationsrate: Anzahl der Austritte / durchschnittlicher Personalbestand (festangestellte Mitarbeitende)
- 10 GRI-Angabe 404-1
- 11 Umfasst Schulungen in unserem internen Lernmanagementsystem, die obligatorische und freiwillige Ausbildungen beinhalten. Nicht enthalten sind externe Schulungen, lokal durchgeführte Schulungen und selbstgesteuerte Lernplattformen
- 12 Berechnet basierend auf der Anzahl aller Mitarbeiter, die im Laufe des Berichtsjahres geschult wurden. Diese Zahl stimmt möglicherweise nicht mit der gemeldeten Zahl der Mitarbeiter zum 31.12.2024 überein.
- 13 Inkl. externe Ausbildungen mit Ausbildungsvertrag

Engagement für die Gemeinschaft

Unser Commitment:

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

Die soziale Verantwortung von Unternehmen kann die Lebensqualität der Gemeinschaften, in denen sie tätig sind, beeinflussen. Bei Vontobel umfasst dies nicht nur die Verantwortung gegenüber unseren Mitarbeitenden, sondern auch unser Engagement für das Gemeinwesen. Dieses Commitment stützt sich auf drei Säulen: Partnerschaften mit gemeinnützigen Organisationen, die Möglichkeit für unsere Mitarbeitenden, sich ehrenamtlich zu engagieren, und die Förderung von Nachwuchstalenten durch Art Vontobel.

Gemeinnützige Organisationen

Im Berichtsjahr hat Vontobel Spenden in der Höhe von über CHF 411 000 geleistet. Davon gingen namhafte Beträge an das Internationale Komitee vom Roten Kreuz (IKRK) und an die Klimastiftung Schweiz. Um einen Einblick in die Projekte zu geben, die von diesen gemeinnützigen Organisationen unterstützt werden, stellen wir auf der folgenden Seite vier Fallstudien vor. Diese Beispiele veranschaulichen das Potenzial von Partnerschaften für die gemeinschaftliche Entwicklung und zeigen, dass die Wirkung dieser Projekte über unsere Beiträge hinausgeht.

Fundraising Initiative

Seit 2015 führt Vontobel seine jährliche Fundraising Initiative in Zusammenarbeit mit dem Internationalen Komitee vom Roten Kreuz (IKRK) durch. Als Gründungsmitglied der Corporate Support Group des IKRK ermutigt Vontobel seine Mitarbeitenden, die Arbeit des IKRK zu unterstützen.

Vontobel verdoppelt die Spende jedes Mitarbeitenden und damit den Gesamtbetrag. Im Jahr 2024 unterstützte Vontobel das IKRK-Klimaanpassungsprogramm in Niger.

Klimastiftung Schweiz

Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir einen wesentlichen Teil unserer zurückerstatteten CO₂-Abgabe an die Stiftung. Die Stiftung unterstützt kleine und mittlere Unternehmen, die klimainnovative Projekte entwickeln und damit einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz leisten. Wir sind sowohl im Stiftungsrat als auch im Beirat vertreten und beteiligen uns so an den Aktivitäten der Stiftung und an der Auswahl der geförderten Projekte.

Vontobel Stiftung

Die Vontobel-Stiftung unterstützt Projekte gemeinnütziger Schweizer Institutionen in den Bereichen: Soziales, Kultur und Gesellschaft, Natur und Wissenschaft. Unterstützung erhalten auch finanziell benachteiligte Einzelpersonen, Familien und Studierende. Zudem veröffentlicht die Stiftung eine Schriftenreihe. Diese greift aktuelle und grundlegende Themen auf und leistet Beiträge zu politischen, sozialen, wirtschaftlichen und kulturellen Diskussionen. Die Vontobel Stiftung wurde 1993 von Dr. Hans Vontobel durch Widmung eines Aktienpakets der Vontobel Holding gegründet. Dieses Aktienpaket bildet zusammen mit weiteren Schenkungen den Kern des Stiftungsvermögens. Heute hält die Vontobel Stiftung 14.9 Prozent aller Vontobel-Aktien. Die Erträge aus dieser Beteiligung verwendet die Stiftung für gemeinnützige Zwecke.

Spendenstiftung Bank Vontobel

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



«Durch unsere langfristigen Partnerschaften, wie zum Beispiel mit dem IKRK, tragen wir zu den Zielen unseres Engagements für das Gemeinwesen bei.»

—
Christian Schilz

Head Corporate Responsibility

Fallstudie: Klimaanpassungsprogramme in Niger

Millionen von Menschen in Niger sind mit den Auswirkungen von Klimaschocks und bewaffneten Konflikten oder anderer Gewalt konfrontiert. Rund 80 Prozent der Bevölkerung von Niger lebt in ländlichen Gegenden und ist von der Landwirtschaft abhängig. Die vielfältigen Herausforderungen des Landes, verschärft durch die Auswirkungen des Klimawandels, erschweren die Deckung der Grundbedürfnisse.

Die Vontobel Fundraising Initiative 2024 unterstützt das Programm des IKRK, um den Menschen in Niger zu helfen, sich an den Klimawandel anzupassen. Die Beiträge unterstützen die Bemühungen des IKRK, die Menschen in Niger mit den nötigen Mitteln und dem Wissen auszustatten, um ihre Widerstandsfähigkeit angesichts der Auswirkungen des bewaffneten Konflikts und des Klimawandels zu stärken. Dies ist entscheidend, um nachhal-

tige und sichere Existenzgrundlage zu fördern. Mit diesem Ziel vor Augen unterstützen das IKRK und die Rotkreuzgesellschaft von Niger mehrere Projekte, darunter:

1. Schulung von Frauenverbänden in der Milchverarbeitung und anderen Aktivitäten zur Erwirtschaftung von Einkommen,
2. Förderung nachhaltiger und klimagerechter landwirtschaftlicher Techniken,
3. Bereitstellung von Saatgut für Bäuerinnen und Bauern, das für das lokale Klima geeignet ist,
4. Unterstützung von Bäuerinnen und Bauern bei der Urbarmachung von Land und der Fixierung von Dünen, und
5. Renovation und Bau von Wasserinfrastruktur.

Weitere Informationen zur Unterstützung des IKRK durch Vontobel finden Sie unter vontobel.com/IKRK

Fallstudie: Förderung nachhaltiger Baustoffe

Seit ihrer Gründung im Jahr 2008 hat die Klimastiftung Schweiz, zu deren Gründungsmitgliedern Vontobel gehört, über 200 Innovationsprojekte unterstützt, darunter Oxara, ein Unternehmen, das zementfreie Zusatz- und Bindemittel für nachhaltige Baustoffe entwickelt. Diese Zusatzmittel ermöglichen die Wiederverwendung von Materialien aus der Bauindustrie und unterstützen so die Kreislaufwirtschaft. Die Klimastiftung Schweiz unterstützt Oxara bei der Skalierung ihrer Technologie, beim Eintritt in den Schweizer Markt und bei der Realisierung von Bauprojekten.

Oxaras Vision ist es, nachhaltige Bauprodukte und -praktiken zu fördern, um bezahlbaren Wohnraum weltweit zu ermöglichen. Diese Vision wird mit dem Bau des Pilotprojekts «Pavillon MANAL» an der Hochschule Luzern umgesetzt. Die zementfreie Technologie von Oxara ermöglicht die Wiederverwendung von lehmhaltigen Materialien und Bauabfällen, wodurch regionale, klimafreundliche und zirkuläre Baumaterialien entstehen, die mit modernen Nachhaltigkeitszielen im Einklang stehen.

Fallstudie: Neue Lebenschancen dank Rehabilitation und Integration

Die Vontobel Stiftung unterstützt Addis Guzo seit vielen Jahren. Addis Guzo ist eine 2010 gegründete gemeinnützige Organisation, die in Äthiopien mit und für Menschen mit Behinderung arbeitet. Durch verschiedene Angebote und Aktivitäten schafft Addis Guzo die Grundlage für Teilhabe und ein würdevolles Leben und eröffnet damit vielen Menschen neue Perspektiven. Addis Guzo betreibt eine Rollstuhl- und Hilfsmittelwerkstatt, engagiert sich in der Rehabilitation und Integration von Kindern, Jugendlichen und Erwachsenen und vermittelt in gezielten Trainings Lebenskompetenzen.

Der Bildungshintergrund von Menschen mit Behinderung ist in Äthiopien stark eingeschränkt, da für sie in der Regel kein Zugang

zu Schule oder Ausbildung gewährleistet ist. Dies hat zur Folge, dass nur sehr wenige Menschen mit einer Behinderung ein eigenes Einkommen generieren. Therapieangebote sind nur in begrenztem Rahmen vorhanden

Das Projekt «iRi – Integration, Rehabilitation, Inklusion» hat es sich zum Ziel gesetzt, die Lebensbedingungen von Menschen mit Behinderung in Äthiopien zu verbessern. Dazu gehört die Förderung von sozialer und beruflicher Integration, die Versorgung mit Hilfsmitteln, der Zugang zu Therapien, die Reduktion von Armut durch Erwerbstätigkeit und die Stärkung der Lebenskräfte durch Sport, Tanz und Spiel.

Fallstudie: Umweltbildung für die zukünftige Generation

Die Spendenstiftung Bank Vontobel unterstützte im Jahr 2024 das Projekt «Zukunftsforschende Kids» der Stiftung Pusch. Das Projekt zielt darauf ab, jährlich 52 000 junge Menschen zu befähigen, sich aktiv mit der Zukunft der Umwelt auseinanderzusetzen, indem es die Art und Weise, wie Umweltbildung in der Schweiz vermittelt wird, neugestaltet.

Das Projekt verfolgt ein transformatives Lernen, das junge Menschen dazu ermutigt, ihre Perspektiven und Prioritäten in Bezug auf die Umwelt zu überdenken. Es regt sie an, ihre Handlungsspielräume kreativ auszuloten, um zukünftige Herausforderungen

aktiv mitzugestalten und Überforderungen zu überwinden. Ziel ist es, die Werthaltungen junger Menschen zu verwandeln, indem sie ihre Wertvorstellungen und Handlungsoptionen in einem sicheren, spielerischen und experimentellen Rahmen kritisch hinterfragen, diskutieren und erproben können.

Mit Unterstützung der Spendenstiftung Bank Vontobel wurden für das im August 2024 gestartete Projekt 10 thematische Unterrichtsprogramme und acht Exkursionshalbtage neu konzipiert. Zudem wurden ein innovatives Lernmodell und ein Leitfaden für Klassenlehrpersonen entwickelt.

Ehrenamtliche Initiativen

Wir bei Vontobel glauben an die Wichtigkeit des Engagements in den Gemeinschaften, in denen wir leben und arbeiten. Deshalb haben unsere Mitarbeitenden die Flexibilität, sich in Freiwilligenarbeit zu engagieren, die mit

ihren persönlichen Werten und Leidenschaften übereinstimmt. Dies kommt nicht nur der Gemeinschaft zugute, sondern fördert auch die persönliche und berufliche Entwicklung der Teammitglieder. Die folgenden zwei Fallstudien veranschaulichen beispielhafte Bemühungen unserer Mitarbeiter für das Gemeinwesen.

Fallstudie: Inklusion von Menschen mit Unterstützungsbedarf in der Schweiz

Im Mai 2024 organisierte unser Legal & Compliance-Team in der Schweiz einen Freiwilligentag zur Unterstützung der Stiftung Stöckenweid in Feldmeilen, Schweiz, der bei den Teilnehmenden einen bleibenden Eindruck hinterliess.

Das Team kam zusammen, um sich einem guten Zweck zu widmen und einen Tag lang mit den Mitarbeitenden der Stiftung zusammenzuarbeiten. Ziel der Stiftung ist es, Jugendlichen und Erwachsenen mit geistigen, psychischen, autistischen und/oder körperlichen Beeinträchtigungen Wohn-, Arbeits- und Ausbildungsmöglichkeiten zu bieten. Das Team arbeitete im Gewächshaus und auf dem Feld, pflanzte Gemüse, erntete Obst und jätete Unkraut. Sie halfen auch bei der Herstellung von Produkten, die

von der Stiftung zur Unterstützung ihrer Aktivitäten verkauft werden.

Diese Freiwilligenarbeit unterstützt ein Thema, das für die Stabilität und Entwicklung unserer lokalen Gemeinschaften wichtig ist. Der Einsatz hat nicht nur der Stiftung geholfen, sondern auch das Verständnis des Teams für die Bedürfnisse und Möglichkeiten von Menschen mit Beeinträchtigungen vertieft. Es war auch eine wertvolle Gelegenheit für die Teambildung und die enge Zusammenarbeit zwischen den Mitarbeitern, die sich gegenseitig unterstützten, um ein gemeinsames Ziel zu erreichen.

Fallstudie: Wiederbelebung der Gemeinschaft und Winterhilfe in New York

Im Rahmen des Americas Community Engagements lancierte Vontobel New York 2023 eine Freiwilligeninitiative in Partnerschaft mit «New York Cares», dem grössten Freiwilligennetzwerk in New York City, das Freiwillige mit gemeinnützigen Organisationen und Schulen in allen fünf Stadtbezirken zusammenbringt.

Im Frühjahr 2024 leitete das New Yorker Büro von Vontobel ein Projekt zur Revitalisierung eines Parks in Harlem. Die öffentlichen Mittel für den laufenden Unterhalt von Quartierparks sind oft begrenzt. Obwohl einige Gemeinden die Ausgaben der Stadt durch eigene Quartierorganisationen ergänzen, können in wirtschaftlich schwächeren Vierteln freiwillige Bemühungen helfen, das Budgetdefizit auszugleichen. Als das Vontobel-Team den Hancock Park betrat, stellte es fest, dass Blumen und andere Pflanzen von invasiven Arten überwuchert waren, die ihnen nicht

nur Sonnenlicht und Nährstoffe raubten, sondern auch die natürliche Schönheit des Gartens optisch beeinträchtigten. Innerhalb weniger Stunden gelang es dem Team, den Park von Unkraut, Müll und anderem Unrat zu befreien und damit nicht nur das Erscheinungsbild des Parks zu verbessern, sondern auch das Gemeinschaftsgefühl und den Stolz der Nachbarschaft zu stärken.

Das New Yorker Büro beendete das Jahr mit zwei Winterinitiativen: einem Winterwunschprogramm und einem «Coat Drive». Im Rahmen des erstgenannten Projekts erfüllten Freiwillige von Vontobel die Weihnachtswünsche von 35 acht- und neunjährigen Kindern einer Schule in Queens. Für den «Coat Drive» organisierte das Team eine Sammlung von neuen und gebrauchten Wintermänteln mit dem Ziel, jedem bedürftigen New Yorker einen warmen Mantel für den Winter zu schenken.



«Ich glaube, dass es unsere Verantwortung ist, der Gemeinschaft etwas zurückzugeben und Menschen in Not zu helfen. Indem wir als Team zusammenkommen, um unsere Zeit und unsere Ressourcen freiwillig zur Verfügung zu stellen, zeigen wir unser Engagement für die soziale Verantwortung von Unternehmen. Gleichzeitig fördern wir ein Gefühl der Einheit und des Mitgefühls innerhalb unserer Organisation.»

—
Melissa Demcsik

CEO Vontobel Asset Management US, Head of Product Management Americas

Art Vontobel

Unsere Sammlung

Aus Leidenschaft zur Kunst wurde in den 1970er Jahren die Vontobel Kunstkommission ins Leben gerufen. Bis heute prägt diese Begeisterung und der philanthropische Ansatz unsere Sammlungsstrategie und unser Kunstengagement.

International ausgerichtet, konzentriert sich Art Vontobel auf die Entdeckung und Förderung von Jung- und Nachwuchstalente und erforscht mittels fotografischer und bildbasierter Kunst, wie Künstler immer wieder neue Wege suchen, die menschliche Erfahrung in einer sich schnell verändernden Welt zu erfassen und zu vermitteln. Dieser Fördergedanke wird weiter durch unseren Kunstpreis «A New Gaze» unterstrichen, welcher seit 2017 alle zwei Jahre vergeben wird und als Sprungbrett für eine aufstrebende Position gilt. So widerspiegelt Art Vontobel das Unternehmen als zukunftsorientiertes Investmenthaus und ist Ausdruck unserer gesellschaftlichen Verantwortung.

Die Entscheidung, die Sammlung auf ein einziges Medium zu konzentrieren, ermöglicht einen dynamischen und zugleich konzentrierten Blick auf die Gegenwart: Die Werke unserer Sammlung zeigen zum einen, wie sich aufstrebende und etablierte Künstler mit den sozialen, kulturellen oder politischen Realitäten unserer Zeit auseinandersetzen. Zum anderen zeigen sie, auf welche vielfältigen und aktuellen Weise sich Künstler der Fotografie bedienen, sei es skulptural, KI-generiert oder als NFT. Damit greifen sie die vielen komplexen Erzählungen auf, die unsere Zeit prägen – eine Mischung, die aus unserer Sicht eine einzigartige Plattform für neue Perspektiven und Dialoge bietet. Sie finden sich in den Eingangshallen, Kundenzonen, Korridoren und Speisesälen unserer internationalen Standorte. Unser Ziel ist es, für unsere Kunden und Mitarbeitenden ein inspirierendes Umfeld von bleibendem Wert zu schaffen und gleichzeitig mit einer breiten Öffentlichkeit in Kontakt zu treten.

Um die Sammlung und die Arbeit unserer Künstler einem breiteren Publikum zugänglich zu machen, haben wir an unserem Hauptsitz in Zürich einen öffentlich zugänglichen Ausstellungsraum eingerichtet. Unsere Ausstellungen bieten eine hervorragende Plattform für den kulturellen Austausch und ermöglichen es uns, Künstlergespräche und Podiumsdiskussionen zu veranstalten. Dabei geht es sowohl um die Arbeitsweisen unserer Künstler als auch um allgemeinere Themen der zeitgenössischen Kunst. Darüber hinaus bieten wir regelmässig Führungen für Mitarbeitende sowie Gäste an, um die Auseinandersetzung mit den Kunstwerken zu fördern. Des Weiteren unterstützen wir unsere Relationship Manager mit «Lunch & Learn»-

Veranstaltungen, die wertvolle Einblicke in die Kunst und den Kunstmarkt bieten, und organisieren für alle Mitarbeitenden «Art Crawls», bei denen sie die lebendige Kunstszene hautnah erleben können. Wann immer möglich, stellen wir Werke aus unserer Sammlung nationalen und internationalen Institutionen als Leihgaben zur Verfügung und unterstützen darüber hinaus die stetig wachsenden kunstbezogenen Kundenaktivitäten des Unternehmens. All dies ist ein wesentlicher Bestandteil der Förderung und Unterstützung der Künstler unserer Sammlung.

A New Gaze

Der 2017 ins Leben gerufene Nachwuchspreis «A New Gaze», der alle zwei Jahre vergeben wird, unterstreicht unsere Absicht, junge Künstler zu fördern. Der Preis geht Hand in Hand mit der Art Vontobel Sammlung und betont drei zentrale Aspekte: die internationale Ausrichtung, das Engagement für die nächste Künstlergeneration sowie die Auseinandersetzung mit gesellschaftskritischen Fragen. Jede Ausgabe von «A New Gaze» konzentriert sich auf eine bestimmte geografische Region und ein gesellschaftlich relevantes Thema: «A New Gaze 1» lud junge Künstler aus Nordamerika ein, sich mit dem Thema «Security/Insecurity» auseinanderzusetzen. «A New Gaze 2» präsentierte afrikanische Künstler zum Thema «Identity», während «A New Gaze 3» mit Künstlern aus Ost- und Südostasien das Thema «Responsibility» untersuchte. Die vierte Ausgabe, die 2024 präsentiert wurde, konzentrierte sich auf Europa und lud Kunstschaaffende ein, sich mit dem Konzept der «Community» zu befassen.

Vontobel ist ein international tätiges Investmenthaus mit Schweizer Wurzeln. Aus diesem Grund widmen wir die kommende fünfte Ausgabe von «A New Gaze» der Schweiz und laden Schweizer oder in der Schweiz lebende Künstler ein, sich mit dem Thema «Switzerland 2084» auseinanderzusetzen.

Der alle zwei Jahre verliehene Preis dient als Sprungbrett für aufstrebende Talente und ermöglicht es Next Gen Künstlern ein neues Projekt vom Konzept bis zur Ausstellung und Publikation zu realisieren. Jeder Preisträger erhält ein Stipendium von CHF 20 000 für die Realisierung des Projekts, das in einer Abschlussausstellung gipfelt. Zusätzlich zum Preisgeld erhalten die Gewinner kontinuierlich kuratorische Betreuung von uns, ein zweckgebundenes Produktionsbudget sowie die Gestaltung und den Druck eines begleitenden Katalogs. Im Rahmen jeder Ausstellung organisiert Art Vontobel eine Reihe von Veranstaltungen für Kunden, Mitarbeitende und die Öffentlichkeit, um die Sichtbarkeit zu maximieren und die Auseinandersetzung mit den Preisgebern und ihrer Arbeit zu fördern.

www.vontobel.com/art



Sebastian Stadler (*1988, CH), «Untitled», aus der Serie «L'apparition», 2019, Vontobel New York City © Conradin Frei

GRI Content Index

Erklärung zur Verwendung Vontobel hat für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 in Übereinstimmung mit den GRI-Standards berichtet.

GRI 1 verwendet GRI 1: Grundlagen 2021

Anwendbarer GRI Sektorstandard Noch nicht verfügbar für Finanzdienstleister. Daher wurde noch der GRI Branchenzusatz für Finanzdienstleister 2013 verwendet (Angaben FS6, FS10, FS11).

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (AR: ANNUAL REPORT, SR: SUSTAINABILITY REPORT)/ AUSLASSUNG
Allgemeine Angaben		
GRI 2: Allgemeine Angaben 2021	2-1 Organisationsprofil	– AR/SR: Erste und zweite Umschlagseite – AR p. 25: Bedeutende Aktionäre und stimmrechtsgebundene Gruppen von Aktionären – www.vontobel.com/locations
	2-2 Entitäten, die in der Nachhaltigkeitsberichterstattung der Organisation berücksichtigt werden	– Die Berichtsgrenze der Nachhaltigkeitsberichterstattung entspricht, sofern nicht anders angegeben, der Vontobel Holding AG mit den im konsolidierten Jahresabschluss angegebenen Tochtergesellschaften und deren Standorte – AR p. 246: Tochtergesellschaften und assoziierte Gesellschaften – AR p. 247: Änderungen im Konsolidierungskreis
	2-3 Berichtszeitraum, Berichtshäufigkeit und Kontaktstelle	– SR p. 138 Erklärung zur Verwendung – SR p. 88: Weitere Informationen zum Bericht
	2-4 Richtigstellung oder Neudarstellung von Informationen	Neudarstellungen oder Korrekturen zum Vorjahr wurden keine vorgenommen.
	2-5 Externe Prüfung	– SR p. 153 – 155: Bericht des unabhängigen Prüfers über ausgewählte Nachhaltigkeitskennzahlen
	2-6 Aktivitäten, Wertschöpfungskette und andere Geschäftsbeziehungen	– AR p. 10 – 13: Vontobel – AR p. 8 – 9: Kennzahlen – SR p. 105: Risikomanagement in unserer Lieferkette – SR p. 119 – 120: Material und Verpflegung – AR p. 19 – 27: Geschäftsentwicklung – AR p. 247: Änderungen im Konsolidierungskreis
	2-7 Angestellte	– SR p. 129 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
	2-8 Mitarbeitende, die keine Angestellten sind	– SR p. 129 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
	2-9 Führungsstruktur und Zusammensetzung	– AR p. 24: Corporate Governance – SR p. 100 – 102: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung – SR p. 129 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
	2-10 Nominierung und Auswahl des höchsten Kontrollorgans	– AR p. 24: Verwaltungsrat – AR p. 34: Wahl und Amtszeit
	2-11 Vorsitz des höchsten Kontrollorgans	– AR p. 24: Verwaltungsrat
	2-12 Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Beaufsichtigung der Bewältigung von Auswirkungen	– AR p. 33: Kompetenzmatrix Verwaltungsrat – SR p. 91: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – SR p. 98 – 100: Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse – SR p. 100 – 102: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung
	2-13 Delegation der Verantwortung für das Management von Auswirkungen	– SR p. 100 – 102: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung
	2-14 Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung	– SR p. 98 – 100: Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse – SR p. 152: Genehmigungsprozess Nachhaltigkeitsbericht 2024
	2-15 Interessenkonflikte	– SR p. 107: Interessenkonflikte
	2-16 Übermittlung kritischer Anliegen	– SR p. 106 – 107: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche – SR p. 108: Unser Whistleblowing-System – AR p. 38: Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (AR: ANNUAL REPORT, SR: SUSTAINABILITY REPORT)/ AUSLASSUNG
Allgemeine Angaben		
GRI 2: Allgemeine Angaben 2021	2-17 Gesammeltes Wissen des höchsten Kontrollorgans	– SR p. 100 – 102: Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung
	2-18 Bewertung der Leistung des höchsten Kontrollorgans	Der Verwaltungsrat überprüft mindestens einmal jährlich seine eigene Leistung sowie die Leistung seiner Ausschüsse. Ziel dieser Überprüfungen ist es, festzustellen, ob der VR und die Ausschüsse effektiv und effizient arbeiten.
	2-19 Vergütungspolitik	– AR p. 63 – 65: Vergütung des Verwaltungsrats – AR p. 66 – 73: Vergütung der Geschäftsleitung
	2-20 Verfahren zur Festlegung der Vergütung	– AR p. 63 – 65: Vergütung des Verwaltungsrats – AR p. 66 – 73: Vergütung der Geschäftsleitung
	2-21 Verhältnis der Jahresgesamtvergütung	– Grund für die Auslassung (GRI 2-21): Vertraulichkeit: Vontobel behandelt diese Angaben als vertraulich. – Angaben zur Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung sowie zum Vergütungssystem: AR p. 49 – 77: Vergütungsbericht
	2-22 Anwendungserklärung zur Strategie für nachhaltige Entwicklung	– SR p. 85: Vorwort
	2-23 Verpflichtungserklärung zu Grundsätzen und Handlungsweisen	– SR p. 89 – 90: Nachhaltigkeitspositionierung und langfristige Vision – SR p. 91 – 93: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – SR p. 124: Unsere Angestellten – Code of Conduct: www.vontobel.com/code-of-conduct
	2-24 Einbeziehung politischer Verpflichtungen	– Code of Conduct: www.vontobel.com/code-of-conduct – SR p. 91 – 93: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – SR p. 95 – 96: Unser Beitrag zu den UN SDGs
	2-25 Verfahren zur Beseitigung negativer Auswirkungen	– SR p. 91 – 93: Die sechs Nachhaltigkeitscommitments und Fortschritt – SR p. 108: Unser Whistleblowing-System – SR p. 126 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
	2-26 Verfahren für die Einholung von Ratschlägen und die Meldung von Anliegen	– SR p. 108: Unser Whistleblowing-System – SR p. 126 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
	2-27 Einhaltung von Gesetzen und Verordnungen	– SR p. 106 – 107: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche – SR p. 107: Datenschutz und Informationssicherheit – SR p. 107: Produkt Compliance – Grund für die teilweise Auslassung (GRI 2-27 a. und b.): Vertraulichkeit: Vontobel behandelt diese Informationen als vertraulich. Signifikante Fälle werden in AR p. 229: Ausserbilanzgeschäfte und weitere Informationen behandelt
	2-28 Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen	– SR p. 97: Mitgliedschaften und Initiativen
	2-29 Ansatz für die Einbindung von Stakeholdern	– SR p. 98 – 100: Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse
	2-30 Tarifverträge	In der Schweiz, wo über 80% unserer Mitarbeitenden tätig sind, gilt für alle Mitarbeitenden bis zum mittleren Kader die Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten (VAB) des Arbeitgeberverbandes der Banken in der Schweiz (AVG). Über die Unterstellung unter Gesamtarbeitsverträge in anderen Ländern liegen derzeit keine Informationen vor.

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (AR: ANNUAL REPORT, SR: SUSTAINABILITY REPORT)/ AUSLASSUNG
Wesentliche Themen		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-1 Verfahren zur Bestimmung wesentlicher Themen	– SR p. 98–100: Stakeholder-Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse
	3-2 Liste der wesentlichen Themen	Wesentliche Themen für die Berichterstattung: – Wirtschaftliche Leistung – ESG-Investments und Beratung – Energie – Emissionen – Materialien – Diversität und Chancengleichheit – Nichtdiskriminierung – Beschäftigung – Aus- und Weiterbildung – Korruptionsbekämpfung – Marketing und Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen, Product Compliance – Schutz der Kundendaten – Indirekte ökonomische Auswirkungen
ESG-Investments und Beratung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 109–117: ESG-Investments und Beratung
GRI G4 Financial Services Sector Disclosures	FS6 Zusammensetzung des Portfolios für die Geschäftsbereiche nach spezifischer Region, Grösse und Branche	– AR p. 16: Kundenvermögen nach Kundendomizil – AR p. 243–245: Segmentberichterstattung
	FS10 Portfolio basiertes Engagement für soziale oder ökologische Themen	– SR p. 109–114: Unsere vier Investmentgrundsätze
	FS11 Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde	– SR p. 109–114: Unsere vier Investmentgrundsätze – SR p. 110: Anlagelösungen, die ESG-Kriterien berücksichtigen
Wirtschaftliche Leistung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 88: Aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben
GRI 201: Wirtschaftliche Leistung 2021	201-1 Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert	– SR p. 88: Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert
	201-3 Verbindlichkeiten für leistungsorientierte Pensionspläne und sonstige Vorsorgepläne	– AR p. 192: Personalaufwand/ Vorsorgeaufwand – AR p. 212: Sonstige Passiven/ Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen
Indirekte ökonomische Auswirkungen		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 88: Aktiver Teilhaber am Wirtschaftsleben – SR p. 133–136: Engagement für die Gemeinschaft
GRI 203: Indirekte ökonomische Auswirkungen 2016	203-1 Infrastrukturinvestitionen und geförderte Dienstleistungen	– SR p. 133–136: Engagement für die Gemeinschaft
Korruptionsbekämpfung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 109: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
GRI 205: Korruptionsbekämpfung 2016	205-1 Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden	– SR p. 105–108: Risikomanagement – SR p. 106–107: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
	205-2 Kommunikation und Schulungen zu Richtlinien und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung	– SR p. 106–107: Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche
	205-3 Bestätigte Korruptionsfälle und ergriffene Massnahmen	– SR p. 107: Interessenkonflikte
Materialien		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 119–120: Materialien und Verpflegung
GRI 301: Materialien 2016	301-1 Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen	– SR p. 122–123: Klima und Umwelt in Zahlen
	301-2 Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe	– SR p. 122–123: Klima und Umwelt in Zahlen

GRI STANDARD	ANGABE	REFERENZ IM BERICHT (AR: ANNUAL REPORT, SR: SUSTAINABILITY REPORT) / AUSLASSUNG
Energie		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 118 – 120: Unser eigener Betrieb
GRI 302: Energie 2016	302-1 Energieverbrauch innerhalb der Organisation	– SR p. 122 – 123: Klima und Umwelt in Zahlen
	302-3 Energieintensität	– SR p. 122 – 123: Klima und Umwelt in Zahlen
	302-4 Verringerung des Energieverbrauchs	– SR p. 119: Erfolge bei der Senkung des Energieverbrauchs
Emissionen		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 118 – 120: Unser eigener Betrieb
GRI 305: Emissionen 2016	305-1 Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	– SR p. 122 – 123: Klima und Umwelt in Zahlen
	305-2 Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	– SR p. 122 – 123: Klima und Umwelt in Zahlen
	305-3 Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)	– SR p. 122 – 123: Klima und Umwelt in Zahlen
	305-4 Intensität der THG-Emissionen	– SR p. 122 – 123: Klima und Umwelt in Zahlen
	305-5 Senkung der THG-Emissionen	– SR p. 118 – 120: Unser eigener Betrieb
Beschäftigung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 124: Attraktives Arbeitsumfeld – SR p. 124: Beschäftigung
GRI 401: Beschäftigung 2016	401-1 Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation	– SR p. 129 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
Aus- und Weiterbildung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 124 – 126: Aus- und Weiterbildung
GRI 404: Aus- und Weiterbildung 2016	404-1 Durchschnittliche Stundenzahl der Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten	– SR p. 132: Weiterbildung
	404-2 Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	– SR p. 124 – 126: Aus- und Weiterbildung
	404-3 Prozentsatz der Angestellten, die eine regelmässige Beurteilung ihrer Leistung und ihrer beruflichen Entwicklung erhalten	– SR p. 126: Unser Zielvereinbarungs- und Entwicklungsprozess
Diversität und Chancengleichheit		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 126 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
GRI 405: Diversität und Chancengleichheit 2016	405-1 Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	– SR p. 129 – 132: Attraktives Arbeitsumfeld in Zahlen
Nichtdiskriminierung		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 126 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
GRI 406: Nichtdiskriminierung 2016	406-1 Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemassnahmen	– SR p. 126 – 128: Diversity, Equality & Inclusion
Marketing und Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen, Product Compliance		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 107 Product Compliance
GRI 417: Marketing- und Kennzeichnung 2016	417-2 Verstösse im Zusammenhang mit Produkt- und Dienstleistungsinformationen und der Kennzeichnung	– SR p. 107 Product Compliance
Schutz der Kundendaten		
GRI 3: Wesentliche Themen 2021	3-3 Management von wesentlichen Themen	– SR p. 110: Datenschutz und Informationssicherheit
GRI 418: Schutz der Kundendaten 2016	418-1 Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes und den Verlust von Kundendaten	– SR p. 110: Datenschutz und Informationssicherheit

TCFD Index

Ziel dieses Index ist es, unseren Lesern die Suche nach klimarelevanten Informationen in unserem Nachhaltigkeitsbericht zu erleichtern. Der Index folgt der von der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (nachfolgend TCFD) empfohlenen Struktur, nun in die Standards des International Sustainability Standards Board (ISSB) integriert.

Dieser Index dient auch dazu, die Einhaltung von Art. 964b Abs. 1 des Schweizerischen Obligationenrechts (Berichterstattung über nichtfinanzielle Aspekte) in Bezug auf

Umweltbelange nachzuweisen. Die Schweizer Verordnung über die Offenlegung von klimarelevanten Informationen stellt klar, dass die Empfehlungen der TCFD geeignet sind, die Berichterstattungspflicht zu klimarelevanten Informationen gemäss der oben erwähnten Anforderung des Schweizerischen Obligationenrechts zu erfüllen.

EMPFOHLENE ANGABE	KOMMENTAR VONTOBEL	REFERENZ
Governance		
a) Beschreiben Sie die Aufsicht des Vorstands über klimabedingte Risiken und Chancen	<p>Im Jahr 2022 hat der Verwaltungsrat zusammen mit dem Executive Committee die übergeordnete Nachhaltigkeitspositionierung und sechs Nachhaltigkeitscommitments definiert. Die Commitments bilden die Grundlage der Nachhaltigkeitsstrategie von Vontobel. Im Jahr 2024 wurden die Commitments überprüft und die Resultate wurden vom Verwaltungsrat genehmigt.</p> <p>Der Verwaltungsrat wird gemäss der gruppenweiten Nachhaltigkeits-Governance über Nachhaltigkeitsthemen, inklusive Klimathemen, informiert. In diesem Zusammenhang wird der Verwaltungsrat über den Fortschritt bei den sechs Nachhaltigkeitscommitments informiert. Im Berichtsjahr war Nachhaltigkeit ein wichtiges Thema für den Verwaltungsrat und wurde an drei Sitzungen behandelt. Im Jahr 2024 wurde ein Verwaltungsratsmitglied als Sustainability Spokesperson ernannt.</p> <p>Vontobel hat im Bereich Nachhaltigkeit und Klima Key Risk Indicators (KRIs) definiert. Diese sind in den gruppenweiten Risikoappetit integriert. Die KRIs werden regelmässig an das Risk & Audit Committee (RAC) sowie an die Schweizer Finanzmarktaufsicht (FINMA) berichtet. Für die Klima KRIs werden dieselben Prozesse, Überprüfungszyklen und Verwaltungsstrukturen wie bei allen anderen KRIs angewendet.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung S. 100 – 102 – Risiko-Governance S. 102 – 103
b) Beschreiben Sie die Rolle der Geschäftsleitung bei der Beurteilung und Handhabung klimabedingter Risiken und Chancen	<p>Das Corporate Sustainability Committee (CSC), unter dem Vorsitz des CFO / CRO der Vontobel Holding, handelt im Auftrag des Executive Committee. Das CSC setzt sich aus Mitgliedern des Senior Management Teams (inkl. Executive Committee) zusammen.</p> <p>Jedes der sechs Nachhaltigkeitscommitments, einschliesslich des Klima & Umwelt Commitment, ist einem «Commitment Owner» innerhalb des Senior Management Teams zugeordnet, um deren Umsetzung sicherzustellen und Rechenschaftspflicht zu schaffen. Die Commitment Owner berichten dem CSC vierteljährlich über den Fortschritt ihres jeweiligen Commitments. Als Teil dieses internen Reportingzyklus wird die Einhaltung des definierten Paris-Aligned Reduktionspfads für Corporate Bond Investments im Bankenbuch vierteljährlich an das CSC berichtet.</p> <p>Nachhaltigkeitsbelange und die Integration von ESG-Faktoren in unsere Anlageprodukte werden unter der Aufsicht des Investment Management Committee (IMC) direkt in den jeweiligen Boutiquen umgesetzt. Die Funktion Head of Investments ist Mitglied sowohl des IMC als auch des CSC und informiert das CSC regelmässig über diese Themen.</p> <p>In Übereinstimmung mit unserem institutionsweiten Rahmenwerk für das Risikomanagement ist das Executive Committee für die operative Führung der Gruppe und die Aufrechterhaltung angemessener Prozesse im Allgemeinen, einschliesslich der Risikokontrolle, verantwortlich.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Nachhaltigkeits-Governance und -überwachung S. 100 – 102 – Risiko-Governance S. 102 – 103

Strategie

a) Beschreiben Sie die kurz-, mittel- und langfristigen klimabedingten Risiken und Chancen, die die Organisation identifiziert hat	Wir anerkennen den Klimawandel als eine der drängendsten Herausforderungen unserer Zeit, die sowohl Risiken als auch Chancen mit sich bringt. Insgesamt bilden die sechs Nachhaltigkeitscommitments die strategische Grundlage, die Vontobel als Gruppe definiert hat, um zu einer nachhaltigeren Zukunft beizutragen und unsere Nachhaltigkeitspositionierung umzusetzen. Im Rahmen der Commitments versuchen wir, sowohl Risiken als auch Chancen zu adressieren, wie nachfolgend beschrieben:	Stellungnahmen zum Klimawandel www.vontobel.com/stellungnahmen
	<ul style="list-style-type: none"> – Anlagelösungen: Wir sind uns der Risiken bewusst, die der Klimawandel für Anlageportfolios in allen Sektoren, Regionen und Anlageklassen mit sich bringt. Wir sind bestrebt klimabezogene Risiken durch Analysen und Szenario-Modellierung zu identifizieren, zu bewerten und angemessen zu managen, um den Wert der Investitionen unserer Kunden zu schützen und zu steigern. Zum Beispiel ist Vontobel der Ansicht, dass Industrien, die mit hohen Treibhausgasemissionen verbunden sind (z.B. thermische Kohle, Ölsand und Kohleverstromung), erhebliche Risiken für ein Portfolio darstellen können, insbesondere im Zusammenhang mit möglichen neuen Regulierungen, Steuern oder anderen Einschränkungen. Wir betrachten den Klimawandel auch als eine Quelle von Investitionsmöglichkeiten, nicht nur in Sektoren wie erneuerbare Energien, saubere Technologien und nachhaltiger Transport, sondern auch in führenden Unternehmen in Hard-to-abate Sektoren, einschliesslich nachhaltiger Landwirtschaft und anderer Sektoren. Durch die aktive Suche nach und Investition in Unternehmen und Projekte, die gut positioniert sind, um in einer nachhaltigen Wirtschaft zu prosperieren, wollen wir attraktive Renditen für unsere Kunden erzielen und gleichzeitig zur Finanzierung von Klimalösungen beitragen. – Anlageberatung: Wir beraten unsere Privatkunden zu den Vorteilen, Chancen und Risiken von ESG-Anlagen, um sie bei der Portfoliokonstruktion zu unterstützen, die ihre Überzeugungen und Bedürfnisse erfüllen. Dazu möchten wir ihnen eine umfassende Auswahl an ESG-Produkten anbieten. Unser Rahmenwerk für ESG-Anlagen von Privatkunden bildet die Grundlage für die Zuordnung unserer ESG-Anlagelösungen zu den individuellen ESG-Präferenzen unserer Kunden. – Unsere eigenen Investitionen: Hinsichtlich unseres Kreditrisikos im Zusammenhang mit Carbon Related Assets haben wir sowohl für unser Hypothekenportfolio als auch für unser Lombard-Portfolio Stresstests durchgeführt. Auf der Grundlage dieser Analyse sind wir zu dem Schluss gekommen, dass unsere Kreditaktivitäten nur einem begrenzten Risiko in Bezug auf klimabedingte Risiken (sowohl physische als auch Übergangsrisiken) ausgesetzt sind. Obwohl sich klimabezogene Risiken auf unser Lombardkreditportfolio auswirken können (aufgrund eines Anstiegs der CO₂-Preise), ist unser Portfolio gut diversifiziert und das Gesamtrisiko wurde als vernachlässigbar eingestuft (festgestellter Verlust von weniger als 1% des Gesamtrisikos). Das zugrundeliegende Szenario war ein kurzfristiges unreguliertes Szenario. Für unser Hypothekenportfolio haben wir das Hochwasserrisiko als akutes physisches Risiko als zugrundeliegendes Szenario für den Hypothekenstresstest gewählt, was den regulatorischen Erwartungen und der Relevanz in der Schweiz entspricht. Die Analyse der Stresstestergebnisse hat gezeigt, dass das Hochwasserrisiko für Vontobel in Bezug auf den Erwarteten Verlust unbedeutend ist. Unsere eigenen Investitionen in unseren Banken- und Handelsbüchern sind wichtige Hebel für die Umsetzung unserer Nachhaltigkeitspositionierung. Daher haben wir Paris-Aligned Reduktionspfade für Investitionen Corporate Bonds definiert. Dadurch haben wir unserer treuhänderischen Rolle eine neue Dimension hinzugefügt, nämlich die Erlöse aus Einlagen nicht nur sicher und liquide, sondern auch verantwortungsvoll und mit den Zielen des Pariser Abkommens zu investieren. – Unser eigener Betrieb: Aufgrund der Art unserer Geschäftstätigkeit ist davon auszugehen, dass klimabedingte Risiken und Chancen, die unseren eigenen Betrieb betreffen, zumindest kurzfristig weniger wesentlich sein werden. Die Analyse der Klimaszenarien hat gezeigt, dass die kurzfristigen physischen klimabedingten Risiken keine signifikanten Auswirkungen auf unsere betrieblichen Tätigkeiten haben (da wir uns durch geeignete Risikominderungsmassnahmen schützen). Längerfristig steigt mit der zunehmenden Zahl politischer Massnahmen im Zusammenhang mit dem Klimawandel das Risiko von Rechtsstreitigkeiten und steigenden Kosten für die Überwachung und Einhaltung von Vorschriften, was sich möglicherweise auf unsere betrieblichen Tätigkeiten auswirken könnte. Auf der anderen Seite suchen wir weiterhin nach Möglichkeiten, unsere betrieblichen Tätigkeiten zu optimieren, zum Beispiel durch die Verbesserung der Energieeffizienz, was sich in niedrigeren Energiebeschaffungskosten niederschlagen könnte, oder – abhängig von der Festlegung und Einhaltung von Emissionsreduktionszielen für ausgewählte Schweizer Standorte – in einer Befreiung von der Schweizer CO₂-Abgabe. 	

Die Zeithorizonte, die bei der Identifizierung klimabezogener Risiken und der anschliessenden Bewertung berücksichtigt wurden, sind auf das Geschäftsmodell und das Risikoprofil zugeschnitten und lauten wie folgt:

- Kurzfristig: 0 – 3 years
- Mittelfristig: 3 – 10 years
- Langfristig: +10 years

Generell gehen wir davon aus, dass sich Transitionsrisiken in der Regel kurz- und mittelfristig auswirken, während physische Risiken eher langfristig relevant sind.

b) Beschreiben Sie die Auswirkungen klimabedingter Risiken und Chancen auf Geschäft, Strategie und Finanzplan der Organisation

Unsere sechs Nachhaltigkeitscommitments bilden die Leitstruktur unserer Nachhaltigkeitsstrategie, wobei der Schwerpunkt auf dem Klimawandel liegt. Die Commitments adressieren die relevanten Hebel, die wir als Investmenthaus und als Corporate Citizen haben, um den Übergang in eine nachhaltigere Zukunft unterstützen zu können.

Durch unsere Investitionen in den Banken- und Handelsbüchern streben wir an zu globalen Klimazielen beizutragen und haben Paris-Aligned Reduktionspfade für die Bond Investments definiert. Unser Commitment umfasst Scope 1 und Scope 2 Emissionen für Emittenten von Corporate Bonds.

In Bezug auf unsere Anlagestrategien und unser Produktangebot berücksichtigen alle unserer Fonds ESG Risiken, welche Klimarisiken inkludieren. Weitere Informationen und Beschreibungen zur Risikobeurteilung und -Überwachung finden Sie in der TCFD-Spalte zu Risikomanagement. Zusätzlich stellen wir Factsheets mit den CO₂-Kennzahlen für unsere Strategien und Produkte zur Verfügung, die unter das EU SFDR Artikel 8 und 9 Offenlegungsregime fallen (vorbehaltlich einer ausreichenden Datenabdeckung). Darüber hinaus bieten wir weitere Klimaberichterstattung für institutionelle Mandate an, wie zum Beispiel die Swiss Climate Scores für Schweizer institutionelle Mandate (vorbehaltlich einer ausreichenden Datenabdeckung). Darüber hinaus werden für diese Produkte in den vorvertraglichen Informationen (falls zutreffend und relevant) weitere Details in Bezug auf Klimarisikobewertungen beschrieben.

Die Eckpfeiler unserer Klimastrategie haben wir in den Stellungnahmen zu Klimawandel und Natur dargelegt und planen, die Strategie in den kommenden Jahren weiterzuentwickeln.

- Unser Ansatz zum Klimawandel S. 94 – 95
- Risikomanagement für unsere Investmentprodukte S. 104 – 105
- Berücksichtigung von ESG-Themen bei aktiven Anlageentscheidungen S. 109 – 114
- Klima und Umwelt S. 118 – 123
- Stellungnahmen zum Klimawandel www.vontobel.com/stellungnahme
- Fallstudie zu den Swiss Climate Scores S. 114

c) Beschreiben Sie die Resilienz der Strategie gegenüber verschiedenen Klimaszenarien, u. a mit einem 2-Grad- oder weniger Szenario

Vontobel hat eine umfassende Klimaszenarioanalyse für seine wichtigsten Bücher durchgeführt, die eine Reihe von kurz- und mittelfristigen Szenarien umfasst. Die Analyse beinhaltet eine Abschätzung der Auswirkungen sowohl physischer Risiken als auch von Transitionsrisiken. Der Schwerpunkt lag auf einer Reihe von Szenarien, die mit den Szenarien des Network for Greening the Financial System (NGFS) konsistent sind, einschliesslich eines Szenarios, das einem 2°C-Pfad entspricht.

Die Klimaszenarioanalyse zeigte, dass kurzfristige physische Klimarisiken keine signifikanten Auswirkungen auf unsere betrieblichen Tätigkeiten (da geeignete Massnahmen zur Risikominderung getroffen wurden, um uns zu schützen) oder auf unser Hypothekenportfolio haben. Ebenso haben Klimaszenarien für Übergangsklimarisiken nur unbedeutende Auswirkungen auf unsere Bücher unter einem ungeordneten Szenario, das mit einem 2°C-Szenario oder einem Szenario mit geringerer Erwärmung übereinstimmt. Vontobel wird solche vorausschauenden Analysen in die Risikomanagementprozesse integrieren, da sie ein wichtiges Instrument für die Beurteilung der Resilienz darstellen.

Risikomanagement

<p>a) Beschreiben Sie die Prozesse, mit denen die Organisation klimabedingte Risiken identifiziert und beurteilt</p>	<p>Vontobel betrachtet Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken als Treiber bestehender Risikokategorien und nicht als eigenständige Risikokategorie. Nachhaltigkeits-/ESG-Faktoren sind für alle Geschäfts- und Risikoprozesse relevant und daher erfolgt die Identifikation möglicher Auswirkungen über alle bestehenden Risikokategorien der Taxonomie, wie z.B. Kreditrisiko, operationelles Risiko, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko und Investmentrisiko.</p> <p>In Übereinstimmung mit unserem Nachhaltigkeits-/ESG-Risikomanagement-Rahmenwerk führt Vontobel jährlich eine Übung durch, um die Liste der wichtigsten Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken zu identifizieren, zu bewerten und zu aktualisieren, die, falls sie eintreten sollten, eine tatsächliche oder potenziell negative materielle Auswirkung für Vontobel haben könnten. Negative Auswirkungen können finanzieller oder nichtfinanzieller Art sein. Dieser Prozess wird von Non-Financial Risk koordiniert und stützt sich auf das Fachwissen verschiedener Risikogruppen innerhalb der Gruppe.</p> <p>Die Bewertung beginnt mit der Überprüfung und Aktualisierung der Risikobewertungsmatrix (im Folgenden RAM). Die RAM wurde 2022 eingeführt und umfasst Risikofaktoren entlang der E-, S- und G-Dimensionen sowie die Art und Weise, wie sich diese auf bestehende Risikokategorien auswirken könnten, mit spezifischen Beispielen. Um Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken, einschliesslich klimabezogener Risiken, zu priorisieren, wird die Wahrscheinlichkeit des Eintretens der einzelnen Nachhaltigkeits-/ESG-Risiken mit ihren Auswirkungen auf die verschiedenen Risikokategorien der Gruppe in Beziehung gesetzt und in den Kategorien gering, niedrig, eher niedrig, eher hoch und hoch erfasst. Die Risiken mit hoher Auswirkung werden auch anhand der Risikobereitschaft bewertet, um festzustellen, ob sie innerhalb der Toleranzen liegen, die auf den vordefinierten KRIs basieren. Diese jährliche Übung schliesst mit einer Heatmap der wichtigsten Risiken ab, die dann dem CSC vorgelegt wird.</p> <p>Wir sind überzeugt, dass «active Ownership» langfristig Mehrwert schafft und Voting und Engagement einen positiven Einfluss auf Unternehmen, Wirtschaften, Gesellschaft und Umwelt haben können. Als aktiver Investmentmanager bevorzugen wir in der Regel den direkten Kontakt mit dem Management investierter Unternehmen und informieren uns über aktuelle Entwicklungen oder schwierige Themen. Wir beteiligen uns auch an gemeinsamen Engagements, die von Dritten durchgeführt werden. Gründe für ein Engagement können identifizierte Umwelt- und Sozialrisiken sein.</p> <p>Weitere Informationen finden Sie in unserem ESG Integration and Stewardship Report.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken S. 103–104 – Risikomanagementprozesse S. 104 – ESG Integration and Stewardship Report: www.vontobel.com/esg-library
<p>b) Beschreiben Sie die Prozesse der Organisation zur Handhabung klimabedingter Risiken</p>	<p>Als aktive Investmentfirma bezieht Vontobel ESG-Aspekte in Anlageentscheidungen ein, was auch die Berücksichtigung klimabezogener Risiken und Chancen einschliesst. Dies bildet die Grundlage unseres Commitments für ESG-Investments. Darüber hinaus befolgen unsere Investmentteams vier ESG-Investmentgrundsätze. Die Art und Weise, wie Vontobel Nachhaltigkeitsrisiken in seine Investmententscheide und Beratungsdienstleistungen einbezieht, ist in unserer Weisung zu ESG Anlegen und Beratung ausführlich beschrieben. Wir definieren Nachhaltigkeitsrisiken als ein ökologisches, soziales oder Governance-Ereignis oder -Zustand, der, falls er eintritt, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert einer Anlage haben könnte. Unter ESG-Risiko versteht man die negative Auswirkung von ESG-Faktoren. Das Risikomanagement für unsere Produkte basiert auf den Grundsätzen einer klaren Abgrenzung von Rollen und Verantwortlichkeiten, dementsprechend wird das Three Lines of Defense-Modell auch auf unsere Investmentprodukten angewendet.</p> <p>Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten zur 1st Line of Defense: Investmentteams und Investment Risk und 2nd Line of Defense: Group Investment Control.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Unsere vier ESG-Investmentgrundsätze S. 109–114 – Risikomanagementprozesse S. 104 – Risikomanagement für unsere Investmentprodukte S. 104–105
<p>c) Beschreiben Sie, wie die Prozesse zur Identifizierung, Beurteilung und Handhabung klimabedingter Risiken in das allgemeine Risikomanagement der Organisation eingebettet sind</p>	<p>Unser Ansatz für Risikomanagement gilt auch für Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken, einschliesslich klimabezogener Risiken, und wir sind arbeiten daran, sie vollständig in unser Risikomanagement-Rahmenwerk mit entsprechenden Prozessen, Verfahren und Instrumenten zu integrieren. Als solche werden diese Risiken im Einklang mit unserem Three Lines of Defense-Modell auf der Grundlage des bestehenden internen Kontrollsystems gemanagt.</p> <p>Derzeit überwacht Investment Risk klimabezogene Risiken und Chancen für ausgewählte Produkte. In diesem Berichtszeitraum haben wir einen verbesserten Prozess definiert, der ab 2025 angewendet wird. Dabei führt Investment Risk eine monatliche Überwachung der Swiss Climate Scores und anderer Kennzahlen für Klimarisiken durch. Die Ergebnisse dieser Analyse werden dann (sofern relevant und wesentlich) im vierteljährlich stattfindenden Investment Performance Committee besprochen. Darüber hinaus haben die Portfoliomanager für ausgewählte Produkte Ziele für klimabezogene Risikokennzahlen, die relativ zur Benchmark definiert sind.</p>	<p>Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken S. 103–104</p>

Kennzahlen und Ziele

a) Geben Sie die Messgrössen an, die die Organisation zur Beurteilung klimabedingter Risiken und Chancen gemäss Strategie und Risikomanagementprozess verwendet	<p>Für unseren Betrieb</p> <p>Die Methodik zur Erstellung unserer Treibhausgasbilanz orientiert sich an den Anforderungen der ISO Norm 14064-1, sowie an den im Greenhouse Gas Protocol definierten Bilanzierungsstandards. Neben ISO 14064-1 wurden Empfehlungen des GHG Protocol Corporate Standard von WRI und WBCSD berücksichtigt. Sofern verfügbar, werden die zugrunde liegenden Daten gemessen (über Rechnungen oder Zähler), falls keine solide Datengrundlage vorhanden ist, werden konservative Annahmen getroffen.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Scope 1 umfasst Emissionen aus Heizung (Erdgas, Biogas und Heizöl), Austreten von Kältemitteln sowie Geschäftsreisen (Fahrzeuge im Besitz des Unternehmens) - Scope 2 umfasst indirekte Emissionen aus Stromverbrauch sowie Fernwärme und -kühlung. Wir bevorzugen den genaueren marktorientierten Ansatz zur Berechnung unserer Scope-2-Emissionen. Dieser Ansatz berücksichtigt den von Vontobel individuell gekauften Strom (z. B. Strom aus erneuerbaren Energien) an Standorten, an denen Informationen über den gekauften Energiemix verfügbar sind (für den standortbasierten Ansatz siehe unten). - Zu unseren Scope 3 betrieblichen Emissionen zählen wir energiebezogene Emissionen, die nicht in Scope 1 oder 2 enthalten sind, Geschäftsreisen mit externen Fahrzeugen, Pendelfahrten, Nahrungsmittel, Papier, Druck, Versand, Abfall, Wasser und IT-Geräte. Weitere Scope 3-Emissionen sind nicht berücksichtigt, da sie entweder als nicht-wesentlich für Vontobel's Geschäftstätigkeiten betrachtet werden oder nicht relevant für Massnahmen sind. 	<ul style="list-style-type: none"> - Klima und Umwelt S. 118-123 - Stellungnahmen zum Klimawandel www.vontobel.com/stellungnahmen - Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren: www.vontobel.com/sfdr
---	--	---

Im Jahr 2023 haben wir ein Konzept für einen internen CO₂-Preis ausgearbeitet, der für Flugreisen gilt (gemessen in kg CO₂e). Im Jahr 2024 haben wir den internen CO₂-Preis erstmals eingeführt. Flugreisen sind die grösste Emissionsquelle in unserem eigenen Betrieb, und durch die Bepreisung der Tonne CO₂ und die Zuordnung der Kosten nach dem Verursacherprinzip wollen wir das Verhalten steuern.

Für unsere eigenen Investitionen

- Banken- und Handelsbücher: Zinsinstrumente

Als Teil unserer Scope-3 THG-Emissionen betrachten wir die finanzierten Emissionen im Zusammenhang mit unseren eigenen Investitionen (Kategorie 15 des GHG Protocols). Der Umfang unserer Offenlegung für finanzierte Emissionen umfasst die festverzinslichen Positionen in unseren Banken- und Handelsbüchern (entsprechend den PCAF-Anlageklassen Corporate Bonds und Sovereign Debt). Wir werden daran arbeiten, in Zukunft weitere Anlageklassen in den Umfang unserer Offenlegungen einzubeziehen.

Die Methodologie und Bilanzierung basiert auf den Leitlinien der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) und dem Greenhouse Gas Protocol Kategorie 15: Investments (Technical Guidance for Calculating Scope 3). Wir berücksichtigen Scope 1 und 2 Emissionen für Unternehmen und unternehmensähnliche Emittenten (z.B. supranationale Organisationen und regierungsnahe Institutionen).

Um den Fortschritt in Bezug auf unsere Paris-Aligned Reduktionspfade zu messen, verfolgen wir den Treibhausgas-Fussabdruck, der als Intensitätswert (t CO₂e / CHF M NAV) gemessen wird).

- Kreditgeschäft: Hypotheken und Lombard-Kredite

Vontobel berechnet noch keine Treibhausgasemissionen für Kreditinstrumente. Im Hypothekerbereich hat Vontobel die jüngsten Marktentwicklungen analysiert und sich entschieden, den CO₂-Rechner auf dem Geoportal des Bundesamtes für Umwelt (BAFU) als Basis für die Berechnung des Hypothekarportfolios zu verwenden. Wir beabsichtigen, diese Kennzahlen in unserem Nachhaltigkeitsbericht 2025 zu veröffentlichen.

Bei den Lombardkrediten streben wir an, die durch Lombardkredite finanzierten Emissionen zu berücksichtigen, sobald sich ein Marktstandard etabliert hat. Wie oben unter 2a) beschrieben, schätzen wir die Auswirkungen klimabezogener Risiken auf unsere Kreditvergabe aufgrund unseres Geschäftsmodells und früherer Analysen derzeit als gering ein.

Vontobel vergibt Kredite in der Regel nur an Privatkunden in Form von Hypotheken (in der Schweiz) oder Lombardkrediten und ist nicht in der Projektfinanzierung oder im Firmenkreditgeschäft tätig. Darüber hinaus werden ESG-Risiken, einschliesslich klimabezogener Risiken, im Kreditprozess berücksichtigt, wie in unserer gruppenweiten Kreditpolitik dokumentiert.

Für Anlageprodukte: Auswirkungen von Investitionen in Unternehmen

2023 haben wir unsere erste Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren veröffentlicht gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 («SFDR») und der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1288 («SFDR Regulatory Technical Standards») Artikel 4. Die aufgeführten PAI-Indikatoren beziehen sich auf alle von Vontobel getätigten Investitionen, unabhängig davon, ob sie PAI in ihren Investmententscheidungen berücksichtigt oder nicht. Der PAI-Indikator «Treibhausgasemissionen» umfasst eine Reihe von Messgrössen, die für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, relevant sind, einschliesslich Scope 1–3 Emissionen. Weitere Informationen sowie eine Liste aller Vontobel-Tochtergesellschaften im Geltungsbereich der Erklärung finden Sie unter: www.vontobel.com/sfdr. 2024 haben wir unsere Stellungnahmen zum Klimawandel und zur Natur veröffentlicht, die unsere Ansichten zu beiden Themen sowie die Eckpfeiler der Berücksichtigung von Risiken und Chancen im Zusammenhang mit dem Klimawandel darlegen. Wir sind uns der Tatsache bewusst, dass bestimmte Branchen hohe Treibhausgasemissionen verursachen. Einige Anlagestrategien schliessen daher kohlenstoffintensive und extraktive Investitionen vollständig aus, während andere die damit verbundenen Risiken von Fall zu Fall als integralen Bestandteil ihres Anlageprozesses berücksichtigen. Wir überwachen eine Reihe von Produkten aktiv und veröffentlichen regelmässig spezifische ESG-Informationen, einschliesslich des CO₂-Fussabdrucks und anderer klimabezogener Leistungsindikatoren. Im Jahr 2025 werden wir auch damit beginnen, physische und Übergangsrisiken als Teil des Prozesses zur Überwachung von Investmentrisiken zu bewerten. Darüber hinaus wird jeder Commitment Owner jährlich anhand der festgelegten Ziele und des erzielten Fortschritts für sein jeweiliges Nachhaltigkeitscommitment bewertet. Diese Bewertung wird dann als Teil des jährlichen Leistungsbeurteilungsprozesses betrachtet.

b) Geben Sie die THG Emissionen Scope 1, 2 und gegebenenfalls 3 und die damit verbundenen Risiken an

Emissionen für 2024

- Scope 1: 308 t CO₂e
- Scope 2: 333 t CO₂e (market-based)
- Scope 2: 654 t CO₂e (location-based)
- Scope 3: 461,447 t CO₂e
- davon Kategorie 3-6 Geschäftsreisen: 5,434 t CO₂e
- davon Kategorie 3-7 Pendelfahrten: 249 t CO₂e
- davon Kategorie 3-15 finanzierte Emissionen: 454,692 t CO₂e

– Klima und Umwelt in Zahlen S. 122–123

Wir sind uns bewusst, dass mit allen unseren Scope 1-3 Emissionen Risiken verbunden sind. So könnte ein Anstieg der Treibhausgasemissionen in Scope 1 und 2 darauf hindeuten, dass wir unsere Ziele, zum Beispiel im Zusammenhang mit der Steigerung der Energieeffizienz, nicht erreicht haben oder dass wir unsere selbst definierten Ziele zur Reduktion der Treibhausgasemissionen an ausgewählten Standorten in der Schweiz nicht erreichen. Das Gleiche gilt für unsere Scope 3 Emissionen, insbesondere für die finanzierten Emissionen im Zusammenhang mit den Banken- und Handelsbüchern, wo wir uns zu einem Paris-Aligned Reduktionspfad für Corporate Bond Investments verpflichten.

Kreditgeschäft – (Siehe oben 3a): Wir arbeiten derzeit an der Bilanzierung der finanzierten Emissionen im Zusammenhang mit unserem Hypothekenbestand und streben an, diese im nächsten Nachhaltigkeitsbericht im Jahr 2025 zu veröffentlichen.

Auswirkungen von Investitionen in Unternehmen: Kundenvermögen (assets under management) (Auswahl von PAI-Indikatoren)

Wir betrachten Kundenvermögen als nicht bilanzierte finanzierte Emissionen, weshalb die Auswirkungen von Anlagelösungen getrennt von unseren finanzierten Emissionen ausgewiesen werden, die sich auf unsere bilanzierten Positionen (eigene Bücher und Anlagen) beziehen.

Die folgende Tabelle ist ein Auszug aus dem Dokument «Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren» der Vontobel-Gruppe für das Geschäftsjahr 2024 (Veröffentlichung in Kürze):

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgrösse	Auswirkung (2024)
THG Emissionen	Scope 1 THG Emissionen	3'727'802 t CO ₂ e
	Scope 2 THG Emissionen	1'228'037 t CO ₂ e
	Scope 3 THG Emissionen	31'302'595 t CO ₂ e
	Total THG Emissionen	36'254'705 t CO ₂ e
CO ₂ -Fussabdruck	CO ₂ -Fussabdruck	235 t CO ₂ e per EUR Mio. investiert

Die Indikatoren für Treibhausgasemissionen (THG) und den CO₂-Fussabdruck basieren auf Daten von MSCI ESG und beziehen sich auf alle Investitionen, die Vontobel im Auftrag unserer Kunden tätigt. Die von MSCI ESG erhaltenen Daten können unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Infolgedessen kann ein Wertpapier oder Emittent falsch bewertet werden.

c) Beschreiben Sie die Zielvorgaben, die die Organisation zur Handhabung klimabedingter Risiken und Chancen verwendet, und die diesbezüglichen Ergebnisse

Wir ergreifen wesentliche Massnahmen, um die Treibhausgasemissionen in unserem gesamten Betrieb sowie in unseren Banken- und Handelsbüchern zu reduzieren. Auf diesem Weg wollen wir zu den Zielen des Pariser Abkommens beitragen. Wir haben Zwischenziele für unseren Dekarbonisierungspfad mit Blick auf die Anleihenpositionen in unseren Banken- und Handelsbüchern festgelegt. Wir beabsichtigen alle operativen Emissionen aus Scope 1 bis 3 zu kompensieren. Wir sind bestrebt, unsere Tätigkeiten kontinuierlich zu verbessern und bedeutende Fortschritte an unsere Stakeholder zu kommunizieren.

Für unseren eigenen Betrieb: 2024 haben wir neue Emissionsreduktionsziele für ausgewählte Schweizer Standorte für die nächsten 10 Jahre definiert. Die Ziele beziehen sich auf Scope 1 und Scope 2 THG Emissionen und werden auf der Grundlage absoluter Werte (kg CO₂e) berechnet und nachverfolgt.

Für unsere eigenen Investitionen: 2022 haben wir uns zu Paris-Aligned Reduktionspfaden für die Corporate Bonds Investitionen in Banken- und Handelsbüchern verpflichtet. Die Strategie gilt für Unternehmen und unternehmensähnliche Emittenten (z. B. supranationale Organisationen und regierungsnaher Einrichtungen). Das Basisjahr für unsere Paris-Aligned Reduktionspfade unterscheidet sich zwischen den Banken- und Handelsbüchern. Für das Bankbuch ist das Basisjahr 2022, für das Handelsbuch 2024. Diese Diskrepanz ergibt sich aus der Tatsache, dass wir den Prozess für das Bankbuch früher eingeleitet haben. Das Handelsbuch erforderte aufgrund seines grösseren Umfangs eine umfassendere Analyse der zugrunde liegenden Positionen. Die Kennzahl, die zur Messung des Fortschritts im Vergleich zu den Zielen verwendet wird, ist der Emissionsfussabdruck, der als absolute Tonnen an Treibhausgasemissionen pro Million Nettovermögenswert (t CO₂e / CHF M NAV) berechnet wird.

Für Anlagelösungen: Wir bieten konkrete Anlagestrategien zur Minderung des Klimawandels an. Darüber hinaus arbeiten wir mit unseren Kunden zusammen, um sie dabei zu unterstützen, ihre Klimaziele mit ihren Anlageportfolios zu erreichen, indem sie in Unternehmen investieren, die einen positiven Beitrag zu Umweltthemen leisten oder die negativen Auswirkungen ihrer Beteiligungen reduzieren.

- Vontobel's sechs Nachhaltigkeitscommitments & Fortschritt S. 91 – 93
- Unser eigener Betrieb, S. 118 – 120
- Unsere eigenen Investitionen S. 120 – 123
- Klima und Umwelt in Zahlen S. 122 – 123

Schweizer Unternehmens- berichterstattung zu nichtfinanziellen Belangen

GESCHÄFTSMODELL	REFERENZ ZUM JAHRES-/NACHHALTIGKEITSBERICHT	SEITE
Beschreibung des Geschäftsmodells	Weitere Informationen zu unserem Geschäftsmodell finden Sie im Kapitel «Strategie» des Geschäftsberichts sowie im Kapitel «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» im Abschnitt «Nachhaltigkeit bei Vontobel».	10 – 13 88
NICHTFINANZIELLE BELANGE		
Umweltbelange inkl. Klimathemen	<p>Wir sind uns bewusst, dass wir handeln und unseren Beitrag zu den Zielen des Pariser Abkommens leisten müssen, um die globale Erwärmung zu begrenzen und den Klimawandel zu bekämpfen. Vor diesem Hintergrund hat Vontobel Klima und Umwelt-Commitment formuliert, das die Grundlage unserer Klimastrategie bildet. Weitere Informationen dazu finden Sie in den Kapiteln «Unser Ansatz zum Klimawandel» und «Klima und Umwelt». Wir sind uns auch der Risiken bewusst, die mit dem Klimawandel und dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Zukunft verbunden sind. Dieser Bericht enthält einen Abschnitt mit dem Titel «TCFD-Index», in dem wir unseren Ansatz in Bezug auf Klimarisiken im Einklang mit den Anforderungen der Schweizer Verordnung über die Offenlegung von klimarelevanten Informationen erläutern, die die Offenlegung von Klimathemen als Teil von Umweltbelange im Rahmen von Art. 964 b des Schweizerischen Obligationenrechts regelt.</p> <p>Unter spezifischer Bezugnahme auf Art. 3 Abs. 3 der Verordnung über die Offenlegung von klimabezogenen Informationen werden im Abschnitt «Unser Ansatz zum Klimawandel» die wichtigsten Eckpfeiler unseres Transformationsplans, unsere Ziele und die Massnahmen vorgestellt, die wir zur Erreichung unserer Ziele und zum Beitrag an eine nachhaltigere Zukunft für erforderlich halten.</p> <p>Vontobel entwickelt derzeit seinen mit den Schweizer Klimazielen vergleichbaren Transformationsplan basierend auf einem anerkannten Standard (wie z.B. ESRS) und beabsichtigt, diesen Plan im Rahmen seines nächsten Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2025 offenzulegen.</p> <p>Der Abschnitt «Umwelt und Klima» befasst sich darüber hinaus mit den Themen Energieverbrauch und Materialien und enthält Details zu den ergriffenen Massnahmen und den entsprechenden Kennzahlen.</p> <p>Zugegebenermassen liegt der thematische Fokus unserer Umweltthemen derzeit auf dem Klima. Der Grund dafür ist, dass die Vorgaben der Standardgeber und Regulatoren im Bereich Klima, insbesondere durch die TCFD-Empfehlungen, im Vergleich zu anderen Themen weiter ausgereift sind. Wir beabsichtigen, in Zukunft weitere Umweltthemen aufzugreifen.</p> <p>Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Energie, Emissionen, Materialien.</p>	94 – 95 118 – 123 142 – 148

Sozialbelange	<p>Wir haben die folgenden wichtigen Stakeholder identifiziert: Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende, Regulatoren und die Gemeinschaft. Weitere Informationen dazu, warum und wie wir uns mit ihnen auseinandersetzen, finden Sie im Abschnitt «Stakeholder Interaktion und Wesentlichkeitsanalyse».</p> <p>In Anlehnung an den Artikel 964b verstehen wir Sozialbelange als Themen innerhalb unserer Wertschöpfungskette und über unsere eigenen Mitarbeitenden hinaus. Sozialbelange umfassen unter anderem Arbeitspraktiken, Diversität und Inklusion, gesellschaftliches Engagement und den Schutz der Privatsphäre unserer Kunden.</p> <p>Sozialbelange werden seit 2021 in unseren Ausschreibungsprozess integriert und dienen als Leitfaden bei der Vergabe neuer Aufträge. Die Details sind in den Leitlinien zur nachhaltigen Beschaffung festgehalten. Darin werden unter anderem Fragen zu den Arbeitsbedingungen abgedeckt. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Risikomanagement in unserer Lieferkette». Unser Whistleblowing-System steht sowohl Mitarbeitenden als auch Dritten offen und gibt ihnen die Möglichkeit, Themen wie z.B. Verhaltensverstösse anzusprechen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt «Unser Whistleblowing-System».</p> <p>Als Investmenthaus ist die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) in unser Produkt- und Dienstleistungsangebot ein wichtiger Bestandteil unserer Nachhaltigkeitsstrategie. Weitere Informationen zu unserem ESG-Ansatz finden Sie in den Abschnitten «ESG-Investments und -Beratung» und «Risikomanagement für unsere Investmentprodukte». Gemäss unserer gruppenweiten Richtlinie für Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken werden diese als Treiber für bestehende Risikotypen betrachtet. Im Zusammenhang mit Sozialbelangen berücksichtigt Vontobel soziale Risikotreiber wie Arbeitsrechte und -standards sowie Veränderungen in der Sozialpolitik. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken».</p> <p>Das Vertrauen unserer Kunden ist die Basis für eine erfolgreiche und langfristige Zusammenarbeit. Daher legen wir grossen Wert auf den Schutz der Kundendaten und die Einhaltung aller diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Datenschutz und Informationssicherheit».</p> <p>Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Diversität und Chancengleichheit, Nichtdiskriminierung, Schutz der Kundendaten.</p>	<p>98 – 100 105 – 106 108 103 – 104 107</p>
Arbeitnehmerbelange	<p>Im Einklang mit unserem Commitment, ein attraktives Arbeitsumfeld zu schaffen, wollen wir jedem die Möglichkeit geben, sich zu entwickeln und sein volles Potenzial auszu-schöpfen. Gegenseitiger Respekt und Offenheit ohne Diskriminierung sind dabei von zentraler Bedeutung. Die Grundsätze, die unsere Arbeitsweise bei Vontobel prägen, sind in unserem Code of Conduct festgehalten.</p> <p>Wir sind uns bewusst, dass wir für einen herausragenden Kundenservice auf das Fachwissen und das Engagement unserer Mitarbeiter angewiesen sind. Es liegt in unserer Verantwortung, erfüllende Karrieren zu ermöglichen, kontinuierliches Lernen zu fördern und die persönliche Entwicklung in einer Kultur zu unterstützen, in der sich jeder geschätzt und befähigt fühlt, sich weiterzuentwickeln. Deshalb wollen wir unseren Mitarbeitenden ein attraktives Arbeitsumfeld bieten und haben eine DE&I-Strategie definiert, um die Risiken einer nicht erfolgreichen Personalentwicklung zu reduzieren. Zudem verfügt Vontobel über eine Whistleblowing-Plattform, über die Mitarbeitende Fehlverhalten melden können – transparent oder anonym und vertraulich. Zudem haben alle Vontobel-Mitarbeitenden Zugang zu Employee Assistance Programs, um sich rund um die Uhr persönlich und vertraulich beraten zu lassen – unter anderem bei Verstös-sen gegen die persönliche Integrität oder bei Konflikten am Arbeitsplatz. Weitere Informationen finden Sie unter «Unser Whistleblowing-System» und im Kapitel «Attraktives Arbeitsumfeld».</p> <p>Gemäss unserer gruppenweiten Richtlinie zu Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken werden diese als Treiber bestehender Risikotypen betrachtet. Vontobel berücksichtigt soziale Risikotreiber, die auch mitarbeiterbezogene Themen umfassen. Weitere Informationen finden sich im Abschnitt «Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken».</p> <p>Bezug zu wesentlichen GRI-Themen: Diversität und Chancengleichheit, Nichtdiskrimi-nierung, Beschäftigung, Aus- und Weiterbildung.</p>	<p>108 124 – 132 103 – 104</p>

Achtung der Menschenrechte	<p>Als Mitglied des UN Global Compact verpflichten wir uns zur Umsetzung der zehn Prinzipien. Die Prinzipien 1 und 2 beziehen sich auf die Menschenrechte. Wir setzen uns für die Achtung der Menschenrechte innerhalb unserer eigenen Belegschaft ein, indem wir Inklusion fördern und jede Form von Diskriminierung gemäss unserem Code of Conduct sanktionieren. Weitere Informationen finden Sie im Kapiteln «Unsere Angestellten».</p> <p>Darüber hinaus berücksichtigen wir die Einhaltung der Menschenrechte in unserer Wertschöpfungskette und in unserem Produktportfolio. Investitionen in Landminen, Streuwaffen, chemische und biologische Waffen sind auf Gruppenebene ausgeschlossen. Unternehmen, die als kontrovers eingestufte Waffen herstellen, werden von Vontobel weder finanziert noch investiert Vontobel im Rahmen der aktiv gemanagten Assets in solche Unternehmen. Menschenrechtsaspekte sind seit 2021 in unseren Ausschreibungsprozess integriert und werden bei der Vergabe neuer Aufträge berücksichtigt. Die Details sind in der Richtlinie zur nachhaltigen Beschaffung festgehalten.</p> <p>Darin werden unter anderem menschenrechtsrelevante Themen wie Kinderarbeit, Zwangsarbeit (moderne Sklaverei) und Menschenhandel thematisiert. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Risikomanagement in unserer Lieferkette». Im Rahmen unserer Investments beobachten wir kritische ESG-Ereignisse. Solche kritischen ESG-Ereignisse können sich unter anderem auf moderne Sklaverei wie Zwangsarbeit oder Kinderarbeit beziehen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt «Umgang mit kontroversen Waffen und kritische ESG-Ereignisse».</p> <p>Zu den sozialen Risikotreibern, die wir berücksichtigt, gehören auch Menschenrechtsverletzungen. Weitere Informationen finden Sie im Kapitel «Nachhaltigkeits- und ESG-Risiken».</p>	<p>124</p> <p>105–106</p> <p>105</p> <p>103–104</p>
Bekämpfung von Korruption	<p>Wirksame Compliance ist die Basis für unseren langfristigen Erfolg und damit ein zentraler Aspekt unserer Geschäftstätigkeit. Vontobel ergreift umfassende und zeitgemässe Massnahmen, um die kontinuierliche Einhaltung von Gesetzen und regulatorischen Vorgaben sicherzustellen. Im Rahmen der gruppenweiten Risikoanalyse überprüfen Spezialistenteams regelmässig alle Geschäftsbereiche mit entsprechenden Compliance-Prozessen auf ihre Rechtskonformität. Unser Code of Conduct hält die Grundsätze für die Arbeitsweise von Vontobel sowie unsere Werte und Verhaltensweisen fest, und unser Mitarbeiterhandbuch enthält konkrete Richtlinien und Anweisungen. Für alle Mitarbeitenden gelten spezifische Weisungen, in denen die Grundsätze und Richtlinien von Vontobel festgehalten sind. Die aktuellen Weisungen sind jederzeit verfügbar, so auch die «Group Policy on Conflicts of Interest».</p> <p>Insbesondere bekennt Vontobel sich klar zur Bekämpfung von Bestechung und Korruption und stellt ethisches Verhalten und Integrität in den Mittelpunkt ihrer Geschäftstätigkeit. Wir verfügen über eine spezifische Weisung zur Verhinderung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung, welche die gruppenweiten Mindeststandards zur Verhinderung, Aufdeckung und Meldung solcher Aktivitäten festlegt. Für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind umfassende Schulungs- und Sensibilisierungsprogramme verpflichtend.</p> <p>Weitere Informationen zu Richtlinien, Prozessen und Massnahmen zur Korruptionsbekämpfung finden Sie im Abschnitt «Bekämpfung von Korruption, Bestechung und Geldwäsche».</p> <p>Verweis auf wesentliche GRI-Themen: Korruptionsbekämpfung</p>	<p>106–107</p>

Genehmigungsprozess Nachhaltigkeitsbericht 2024

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

Wir berichten über Nachhaltigkeitsthemen in Übereinstimmung mit den GRI-Standards. Weitere Informationen finden Sie im «GRI Content Index». Dieser Bericht enthält detaillierte Informationen zu den TCFD Empfehlungen, um die Einhaltung unserer Verpflichtungen gemäss der Verordnung über die Berichterstattung über Klimabelange nachzuweisen, welche die Anforderungen des Schweizerischen Obligationenrecht Art. 964b in Bezug auf klimabezogene Offenlegungen als Teil von Umweltbelange klärt. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt «TCFD-Index».

Der Geschäftsbericht einschliesslich des Nachhaltigkeitsberichts wird in deutscher und englischer Sprache erstellt.

Der Verwaltungsrat der Vontobel Holding AG hat den Nachhaltigkeitsbericht an seiner Sitzung vom 4. Februar 2024 verabschiedet; der Nachhaltigkeitsbericht dient als Bericht über nichtfinanzielle Belange im Sinne von Art. 964c Abs. 1 des Schweizerischen Obligationenrechts.

Der Verwaltungsrat legt der Generalversammlung den Nachhaltigkeitsbericht 2024 zur Genehmigung vor. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass der Bericht nach seiner Genehmigung öffentlich zugänglich gemacht wird und während mindestens zehn Jahren online verfügbar bleibt.

Für den Verwaltungsrat



Andreas E.F. Utermann

Chief Financial Officer (CFO)/Chief Risk Officer (CRO)



Thomas Heinzl



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

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

An die Geschäftsleitung der
Vontobel Holding AG, Zürich

Zürich, 6. Februar 2025

Bericht des unabhängigen Prüfers über ausgewählte Nachhaltigkeitsangaben und -indikatoren

Wir wurden beauftragt, eine betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit ausgewählter Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) im Geschäftsbericht 2024 von Vontobel Holding und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften (der Konzern) für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 (der Bericht) durchzuführen.

Unsere betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit bezog sich auf ausgewählte Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen), die im Kapitel «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» des Berichtes mit Symbol ► gekennzeichnet sind:

- ▶ FS11: Vermögen, das mit positivem oder negativem Ergebnis einer Prüfung nach ökologischen oder gesellschaftlichen Aspekten unterzogen wurde; Seite 110
- ▶ GRI 2-7: Angestellte; Seiten 129, 131-132
- ▶ GRI 2-12: Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Beaufsichtigung der Bewältigung der Auswirkungen; Seiten 100-102
- ▶ GRI 302-1: Energieverbrauch innerhalb der Organisation; Seiten 122-123
- ▶ GRI 302-3: Energieintensität; Seiten 122-123
- ▶ GRI 305-1: Direkte THG-Emissionen (Scope 1); Seiten 122-123
- ▶ GRI 305-2: Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2); Seiten 122-123
- ▶ GRI 305-3: Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3); Seiten 122-123
- ▶ GRI 305-4: Intensität der THG-Emissionen; Seiten 122-123
- ▶ GRI 401-1: Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation; Seiten 131-132
- ▶ GRI 404-1: Durchschnittliche Stundenzahl für Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten; 132
- ▶ GRI 405-1: Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten; Seiten 130, 132

Wir haben keine Prüfungshandlungen für andere im Bericht enthaltene Informationen als für die im vorangegangenen Absatz beschriebenen durchgeführt und geben dementsprechend auch keine Schlussfolgerung zu anderen Informationen ab.



Anwendbare Kriterien

Der Konzern hat folgende Kriterien als anwendbar definiert (die anwendbaren Kriterien):

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

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



Inhärente Grenzen

Die Genauigkeit und Vollständigkeit ausgewählter Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) sind aufgrund ihrer Beschaffenheit und der Methoden zur Bestimmung, Berechnung und Schätzung dieser Daten mit inhärenten Grenzen verbunden. Ausserdem ist die Quantifizierung der Indikatoren für nichtfinanzielle Belange mit inhärenter Unsicherheit verbunden, da die wissenschaftlichen Kenntnisse zur Bestimmung der Faktoren für



die Emissionsfaktoren und der Werte, die beispielsweise für die Kombination der Emissionen verschiedener Gase erforderlich sind, unvollständig sind. Unser Prüfungsbericht sollte daher im Zusammenhang mit dem Kapitel «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» des Berichtes des Konzerns, seinen Definitionen und Verfahren zur Berichterstattung über nichtfinanzielle Belange gelesen werden.



Verantwortung der Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung ist verantwortlich für die Auswahl der anwendbaren Kriterien sowie für die Aufstellung und Darstellung der ausgewählten Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) in allen wesentlichen Belangen entsprechend den anwendbaren Kriterien. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontrollen, soweit dies für die Erstellung ausgewählter Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) von Bedeutung ist, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen und Irrtümern sind.



Unabhängigkeit und Qualitätssicherung

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

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



Unsere Verantwortung

Unsere Verantwortung ist es, auf der Grundlage der von uns erlangten Nachweise eine Schlussfolgerung zu den ausgewählten Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) abzugeben.

Wir haben unsere betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit in Übereinstimmung mit dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 *Betriebswirtschaftliche Prüfungen ausser Prüfungen oder prüferische Durchsichten von vergangenheitsorientierten Finanzinformationen* durchgeführt. Nach diesem Standard haben wir Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, um begrenzte Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ausgewählten Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Erläuterung der durchgeführten Prüfungshandlungen

Die im Rahmen einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit durchgeführten Prüfungshandlungen weichen in ihrer Art und ihrem zeitlichen Ablauf von jenen zur Erlangung hinreichender Sicherheit ab und sind in ihrem Umfang weniger umfangreich, sodass dementsprechend eine geringere Sicherheit gewonnen wird, als wenn eine Prüfung zur Erlangung hinreichender Sicherheit durchgeführt worden wäre. Unsere Prüfungshandlungen sind darauf ausgerichtet, mit einem Zusicherungsgrad mit begrenzter Sicherheit als Basis für unsere Schlussfolgerung zu dienen, und erfüllen nicht alle Nachweise, die erforderlich wären, wenn ein Prüfungsauftrag mit hinreichender Sicherheit durchgeführt würde.



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

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

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

- ▶ Beurteilung der Eignung der anwendbaren Kriterien und ihrer einheitlichen Anwendung
- ▶ Befragung wichtiger Mitarbeitenden zum Erlangen eines Verständnisses des Geschäfts- und Berichterstattungsprozesses, einschliesslich der Nachhaltigkeitsstrategie, der Grundsätze und des Managements
- ▶ Befragung der Schlüsselpersonen des Konzerns, um ein Verständnis des Systems für die Nachhaltigkeits- oder nichtfinanziellen Berichterstattung während des Berichtszeitraums, einschliesslich des Prozesses zur Erhebung, Zusammenstellung und Berichterstattung der Angaben und Indikatoren, zu erlangen
- ▶ Überprüfung der korrekten Anwendung der Berechnungskriterien im Einklang mit den in den anwendbaren Kriterien dargelegten Methoden
- ▶ Analytische Prüfverfahren zur Unterstützung der Plausibilität der Daten
- ▶ Identifizierung und Prüfung der den Berechnungen zugrunde liegenden Annahmen
- ▶ Prüfung der zugrunde liegenden Ausgangsinformationen auf Stichprobenbasis, um die Richtigkeit der Daten zu überprüfen
- ▶ Durchsicht des Kapitels «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» des Geschäftsberichts 2024 auf Plausibilität und Konsistenz mit den Angaben und Indikatoren

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unsere Schlussfolgerung zu dienen.



Schlussfolgerung

Auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der dadurch erlangten Prüfungsnachweise sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die ausgewählten Angaben und Indikatoren (einschliesslich Treibhausgasemissionen) im Bericht des Konzerns nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den anwendbaren Kriterien erstellt worden sind.

Ernst & Young Ltd

 Mark Vesper
(Qualified Signature)
Verantwortlicher Partner

 Andreas Blumer
(Qualified Signature)
Partner

Rechtlicher Hinweis

Dieser Bericht dient ausschliesslich Informationszwecken. Die darin enthaltenen Angaben und Ansichten stellen deshalb weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur 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.

