

Vontobel

Weisung zum Thema ESG- Anlagen und - Beratung

Inhalt

1. Einführung und Geltungsbereich	4
1.1. Unsere Verpflichtung zu ESG-Anlagen	4
1.1.1. Mitgliedschaften und Initiativen	4
1.2. Begründung und Ziel	4
1.3. Definitionen	5
1.4. Geltungsbereich	5
2. Nachhaltigkeits-/ESG-Governance	5
2.1. Corporate Sustainability Committee	5
2.2. Investment Management Committee	5
2.3. ESG Investment Forum	5
3. Umsetzung dieser Richtlinie	5
3.1. Ausschlüsse auf Konzernebene	5
3.2. Center of Excellence – Investments	6
3.2.1. Ausschlüsse auf Boutique- oder Portfolio-Ebene	6
3.2.2. Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken und der wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkung	6
3.2.3. Klimawandel	6
3.2.4. Aktive Teilhabe	6
3.2.5. Vermögensverwaltungsmandate für Privatkunden	7
4. Inkrafttreten	7
Anhang 1: Die Nachhaltigkeitsversprechen von Vontobel	8

Über Vontobel

Wir sind ein global tätiges Investmentunternehmen mit Schweizer Wurzeln und spezialisieren uns auf Vermögensverwaltung, aktives Asset Management und Anlagelösungen. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert und werden mehrheitlich von der Gründerfamilie gehalten. Ihre enge Verbundenheit mit dem Unternehmen garantiert unternehmerische Unabhängigkeit und die daraus entstehende Freiheit ist zugleich Verpflichtung, unsere Verantwortung auch gegenüber der Gesellschaft wahrzunehmen. Zum 31. Dezember 2023 hielt Vontobel insgesamt Vermögenswerte von Kunden im Wert von CHF 264,9 Milliarden, die von 27 Standorten weltweit verwaltet werden.

Bei Vontobel gestalten wir die Zukunft aktiv. Wir schaffen und ergreifen Chancen entschlossen. Wir beherrschen, was wir tun – und tun nur, was wir beherrschen. Mit unserem exklusiven Fokus auf das Buy-Side-Geschäft denken und handeln wir ausschliesslich aus der Kundenperspektive – als Anleger für Anleger, ohne Interessenkonflikte.

Wir nutzen die Macht der Technologien, um ein qualitativ hochwertiges und individuelles Kundenerlebnis zu bieten und unsere Anlageexpertise über verschiedene Plattformen und Ökosysteme hinweg einzusetzen. Wir ermöglichen unseren Mitarbeitenden, Eigenverantwortung für ihre Arbeit zu übernehmen und Chancen zu ergreifen. Wir tun dies aus Überzeugung, da erfolgreiches Anlegen mit der Übernahme persönlicher Verantwortung beginnt. Wir überprüfen unsere Leistungen laufend, um die Erwartungen unserer Kunden zu übertreffen.

1. Einführung und Geltungsbereich

Diese Richtlinie legt dar, wie die Vontobel Holding AG und ihre Tochtergesellschaften («Vontobel») Nachhaltigkeitsrisiken und wesentliche negative Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihre Anlagenentscheidungen und Beratungsdienstleistungen integriert. Insbesondere werden unsere Begründung für nachhaltige Finanzen, unsere Ziele im Zusammenhang mit nachhaltigen Finanzen, die Governance-Struktur sowie die Umsetzung dieser Weisung in unseren Geschäftsdivisionen erläutert.

Die Weisung ist mit Artikel 3 und 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 («SFDR») vereinbar. Zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken fusst sie auf den Prinzipien des Nachhaltigkeits-/ESG-Rahmens, wie er in unserer entsprechenden internen Richtlinie beschrieben ist.

Sie fusst auf international anerkannten Due-Diligence- und Berichterstattungsstandards, insbesondere den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen. Darüber hinaus hält Vontobel sich an freiwillige Due-Diligence- und Berichterstattungsstandards wie den UN Global Compact und den Rahmen für Nachhaltigkeitsberichterstattung der GRI.

Diese Richtlinie widerspiegelt unseren aktuellen Ansatz und wir gehen davon aus, dass sie im Laufe der Zeit weiterentwickelt wird, um Änderungen bei Geschäftspraktiken, Unternehmensstrukturen sowie technologischen und rechtlichen Änderungen Rechnung zu tragen.

1.1. Unsere Verpflichtung zu ESG-Anlagen

Als global tätiger Anlagemanager ist Vontobel sich seiner Verantwortung gegenüber seinen Stakeholdern bewusst, eine aktive Rolle bei der nachhaltigen Transformation unserer Wirtschaft und Gesellschaft im Interesse künftiger Generationen einzunehmen. Aus diesem Grund möchte Vontobel mit Stakeholdern in den aktiven Dialog über die bevorstehenden Herausforderungen treten und zeigen, auf welche Weise dieser Transformationsprozess einzigartige Chancen für Anleger schafft.

Als aktives Investmentunternehmen ist Vontobel der Auffassung, dass die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (ESG) in unsere Produkte und Dienstleistungen ein wesentlicher Bestandteil unserer Nachhaltigkeitsstrategie ist. Wir beziehen ESG-Kriterien in unsere Anlageentscheidungen mit dem Ziel ein, unsere Kunden zu befähigen, eine bessere Zukunft zu gestalten.

Unser Fokus liegt auf einer aktiven Vermögensverwaltung auf Grundlage einer Multi-Boutique-Struktur mit hochspezialisierten Anlageteams und engagierten ESG-Analysten. Unsere Anlageteams bekennen sich zu vier gemeinsamen ESG-Anlagegrundsätzen, da wir ESG-Aspekte als Teil unserer treuhänderischen Pflicht verstehen und diese sowohl die Verantwortlichkeit des Investmentteams als auch Transparenz erfordern. Daher bekennen sich unsere Anlageteams zu den vier ESG-Anlagegrundsätzen von Vontobel:

1. Wir integrieren ESG-Aspekte in unsere Anlageprozesse, damit unsere Kunden ihre Anlageziele besser erreichen.
2. Als aktive Manager nutzen wir die Instrumente des Engagements und der Stimmrechtsausübung.

3. Unsere Investmentteams sind für die Umsetzung unserer ESG-Anlagegrundsätze verantwortlich.
4. Wir verpflichten uns zu Transparenz durch disziplinierte Offenlegung, Berichterstattung und den Dialog mit allen unseren Stakeholdern.

Diese Grundlage ermöglicht es uns, als Antwort auf die gewünschten Anlageziele unserer Kunden ein breites Spektrum an ESG-Anlagelösungen anzubieten. Die folgenden Anlageziele oder eine Kombination davon sind möglich:

1. Risikooptimierung – eine Anpassung der Performance durch die Berücksichtigung von ESG-Themen, die in finanzieller Hinsicht bedeutend sind.
2. Eine Minimierung der nachteiligen ökologischen und sozialen Wirkungen von Anlagen; und/oder
3. Investitionen in Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen aktiv einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) leisten wollen.

1.1.1. Mitgliedschaften und Initiativen

Als Teil des Finanz-Ökosystems schätzt Vontobel den Wert der Zusammenarbeit mit anderen Anlegern. Vontobel setzt sich in Branchenverbänden aktiv für die Förderung von ESG-Anlagepraktiken ein. Wir sind aktive Mitglieder von Initiativen wie:

— Prinzipien für Verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (PRI).

Die PRI sind ein internationales Netzwerk von über 3000 Finanzdienstleistern, die einen gemeinsamen Beitrag zur Entwicklung eines nachhaltigeren Finanzsystems leisten möchten.

— Swiss Sustainable Finance (SSF).

SSF stärkt die Positionierung der Schweiz als globaler Markt für nachhaltige Finanzen durch Information, Ausbildung und Wachstumsförderung. Vontobel ist Gründungsmitglied von SSF und hat den Aufbau der Organisation wesentlich unterstützt.

— Global Impact Investing Network (GIIN).

Impact Investing verfolgt das Ziel, neben einer finanziellen Rendite auch eine messbare soziale und ökologische Wirkung zu erzielen. GIIN hat sich zum Ziel gesetzt, die Verbreitung und Effektivität von Impact Investing zu erhöhen. Diese Mitgliedschaft gibt uns die Möglichkeit, ein Netzwerk mit Experten auf der ganzen Welt aufzubauen und Erfahrungen auszutauschen.

Eine vollständige Liste unserer Mitgliedschaften und Initiativen ist unter vontobel.com erhältlich.

1.2. Begründung und Ziel

Die Welt ist mit starken Trends konfrontiert, die wichtige wirtschaftliche, ökologische und soziale Veränderungen mit sich bringen werden. Diese Trends führen zu Risiken und Chancen für Anleger. Durch die Aufnahme von ESG-Erwägungen in unseren Anlageprozess möchten wir die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale unserer Portfolios verbessern und/oder die Wertvorstellungen unserer Kunden besser widerspiegeln.

Wir glauben fest, dass eine effiziente Identifikation der wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken und Chancen eine tiefgründige Analyse erfordert, da wesentliche ESG-Faktoren oft mittel- bis langfristiger Natur sind und ihr Beitrag zur kurzfristigen Performance schwer zu quantifizieren ist. Daher ist bei uns transparente Kommunikation von entscheidender Bedeutung, d. h. Informationen darüber, ob und wie wesentliche ESG-Erwägungen die Entscheidungsfindung unserer Anlagemanager und Berater beeinflussen (siehe hierzu Abschnitt 3 dieser Richtlinie).

Im Kontext der Nachhaltigkeitsrisiken und Chancen ist der Klimawandel ein relevantes Beispiel. Vontobel ist der Meinung, dass Branchen mit hohem Treibhausgasausstoss sowie die Rohstoffindustrie (z. B. Thermalkohle, Ölsand-Gewinnung und Kohleverstromung) beträchtliche Risiken für ein Portfolio darstellen können, insbesondere im Zusammenhang mit möglichen neuen Vorschriften, Steuern oder anderen Beschränkungen. Die heutigen Probleme motivieren Unternehmen aber auch, innovative Lösungen zur Verfügung zu stellen, die zu möglichen neuen Anlagechancen führen (z. B. Senkung der Luftverschmutzung).

1.3. Definitionen

Wir sind uns bewusst, dass es keinen Standardansatz für ESG-Anlagen gibt, sondern verschiedene, auf die unterschiedlichen Bedürfnisse von Kunden zugeschnittene Ansätze erforderlich sind.

Art. 2(22) SFDR definiert «Nachhaltigkeitsrisiken» als «ökologische, soziale oder die Unternehmensführung betreffende Ereignisse oder Bedingungen, deren Eintreten tatsächliche oder potenzielle wesentliche nachteilige Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnten».

Wesentliche negative Nachhaltigkeitsauswirkungen sind Auswirkungen von Anlageentscheidungen oder Anlageberatung, die sich negativ auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken, z. B. Umwelt-, Gesellschafts- und Mitarbeiterbelange, Beachtung der Menschenrechte sowie Angelegenheiten der Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (vgl. Erwägungsgrund 20 der SFDR in Verbindung mit Art. 2(24) SFDR).

1.4. Geltungsbereich

Sofern nicht anders angegeben, gilt diese Weisung für alle Rechtseinheiten von Vontobel. Sie gilt für alle aktiv verwalteten Vermögenswerte und für diskretionäre/proprietäre Anlageentscheidungen von Vontobel sowie, im Hinblick auf an Kunden gerichtete Anlagevorschläge, für unsere Beratungsdienstleistungen. Ausgeschlossen sind Vermögenswerte und Produkte, die nicht auf ausdrücklichen Wunsch unserer Kunden ausgegeben oder gehalten werden, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf: Absicherungspositionen, «Execution Only»-Geschäft (Custody-Vermögen / externe Vermögensverwalter) und Transaction Banking sowie auf ausdrücklichen Wunsch des Kunden ausgegebene oder gehandelte Produkte (insbesondere im Zusammenhang mit Structured Notes).

2. Nachhaltigkeits-/ESG-Governance

2.1. Corporate Sustainability Committee

Das Corporate Sustainability Committee (CSC) ist vom Executive Committee von Vontobel bevollmächtigt, die unternehmensweiten Nachhaltigkeits-/ESG-Initiativen zu leiten und zu überwachen, einschliesslich der laufenden Aktivitäten («Betrieb») und der Überwachung des «Wandels» mit besonderem Fokus auf den sechs Nachhaltigkeitsversprechen des Unternehmens (vgl. Anhang 1 für weitere Informationen). Es stellt sicher, dass alle Unternehmen der Gruppe die konzernweite Risikobereitschaft im Hinblick auf ESG-Risiken einhalten.

Dies beinhaltet die Umsetzung der Nachhaltigkeitsversprechen, die Implementierung der rechtlichen Rahmenbedingungen sowie von Massnahmen zur Vermeidung von «Greenwashing».

2.2. Investment Management Committee

Dem Investment Management Committee (IMC) wurde vom Executive Committee von Vontobel die Befugnis zur Leitung und Festlegung der strategischen Ausrichtung von Anlagen übertragen. Die Umsetzung von Nachhaltigkeits-/ESG-Vorgaben im Rahmen von Anlagen wird von den jeweiligen Investment-Boutiquen unter dem Investment Management Committee gesteuert und an das CSC berichtet.

2.3. ESG Investment Forum

Das ESG Investment Forum («ESG-IF») ist ein delegiertes Unterforum des CSC. Alle Investment-Boutiquen unter dem IMC sind Teil dieses Forums. Das ESG-IF übernimmt innerhalb von Anlagen eine Koordinierungsrolle bei ESG-Themen im Rahmen des Anlageprozesses. Dies schliesst die Festlegung gemeinsamer ESG-Standards für alle Anlageboutiquen im Hinblick auf die Klassifizierung und Kennzeichnung von Produkten ein. Der Vorsitzende des ESG-IF ist Mitglied im CSC.

3. Umsetzung dieser Richtlinie

3.1. Ausschlüsse auf Konzernebene

Vontobel untersagt Investitionen in Hersteller/Produzenten umstrittener Waffen. Darüber hinaus leistet Vontobel für seine Kunden keine Anlagenberatung zu Wertpapieren dieser Unternehmen.

Vontobel betrachtet die folgenden Waffenarten als umstrittene Waffen:

- Antipersonenminen (Ottawa-Konvention (1997)),
- Streumunition (Übereinkommen über Streumunition (2008)).
- Chemische Waffen (Chemiewaffen-Übereinkommen (1997)),
- Biologische Waffen (Biowaffenkonvention (1975)),
- Nicht nachweisbare Fragmente (Protokoll I der Konvention über bestimmte konventionelle Waffen (1980)),
- Brandwaffen (Protokoll III der Konvention über bestimmte konventionelle Waffen (1980)) und
- Blendlaser-Waffen (Protokoll IV der Konvention über bestimmte konventionelle Waffen (1980)).

Die Liste der unzulässigen Unternehmen wird allen im Anlagebereich tätigen Mitarbeitenden vierteljährlich von Vontobel Corporate Sustainability Management zur Verfügung gestellt.

3.2. Center of Excellence – Investments

Anlagemanager sind – basierend auf ihren spezifischen Anlageansätzen und -prozessen – speziell für das Management der ESG-Anlagelösungen verantwortlich. Dies schliesst die kontinuierliche Überwachung innerhalb ihrer definierten Risikorahmen ein. Als aktiver Multi-Boutique-Vermögensverwalter stimmt jede Boutique ihre Anlagen und ihren ESG-Ansatz unabhängig auf ihre eigene Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Anforderungen der Anlageklassen, in die sie investiert, ab. Anlageansätze und -prozesse sowie externe Partner (Datenanbieter) werden regelmässig vom ESG-IF überprüft.

3.2.1. Ausschlüsse auf Boutique- oder Portfolio-Ebene

Die ESG-Anlagelösungen von Vontobel können beispielsweise Anlagen in Unternehmen aus einem breiteren Sektor ausschliessen, als in der Vontobel-weiten Liste der kontroversen Aktivitäten angegeben. Kunden können nach Vereinbarung mit ihrem Anlageverwalter auch eigene Ausschlusslisten bereitstellen.

3.2.2. Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken und der wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkung

Die Anlageteams steuern eine Reihe von Anlagestrategien, darunter viele, bei denen ESG ein gemäss der Definition der jeweiligen Anlageboutique wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses ist und von ihr entsprechend angewendet wird. Bei diesen Anlagestrategien:

- ist die Analyse von Nachhaltigkeitsrisiken und Chancen wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses. Weitere Informationen über spezifische Anlageansätze und -prozesse finden Sie unter vontobel.com.
- Die jeweilige Boutique übt Stimmrechte aus und tritt in Kontakt mit Unternehmen, um deren Geschäftspraktiken zu verbessern, da davon ausgegangen wird, dass dies eine Verbesserung ihrer langfristigen risikobereinigten Ergebnisse bewirken dürfte. Weitere Informationen siehe Abschnitt 3.2.4.

Schwere Kontroversen und Verstösse gegen internationale Normen (zusammen «schwerwiegende ESG-Ereignisse») stehen häufig in Zusammenhang mit wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, wie erheblichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, Zwangsarbeit oder Kinderarbeit. Darüber hinaus können diese Fälle auf unzureichendes Management von Nachhaltigkeitsrisiken durch ein Unternehmen oder eine Regierung sowie auf übermässige Schäden an der Gesellschaft oder der Umwelt hindeuten, die jenseits der Toleranzgrenze vieler Anleger und Stakeholder von Vontobel liegen.

Zur Identifikation und Überwachung potenziell schwerwiegender ESG-Ereignisse (PCEE) werden den Vontobel Anlageteams ESG-Daten und Beurteilungsmethoden von externen ESG-Datenanbietern wie MSCI oder Sustainalytics zur Verfügung gestellt. Die ESG-Beurteilungsmethoden solcher Anbieter berücksichtigen in der Regel die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die OECD-Leitsätze für

multinationale Unternehmen, die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit, die ILO-Kernarbeitsnormen und den UN Global Compact (UNGC). Eine vollständige Beschreibung der von den jeweiligen ESG-Beurteilern angewendeten Methoden finden Sie auf den Websites der entsprechenden Anbieter.

Die von externen Datenanbietern bezogenen Daten sind gegebenenfalls unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Daraus ergibt sich das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent falsch bewertet wird, was eine ungerechtfertigte Aufnahme oder einen ungerechtfertigten Ausschluss eines Wertpapiers zur Folge haben kann.

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

Wertpapiere von Emittenten werden ausgeschlossen, wenn Vontobel das Vorliegen kritischer ESG-Ereignisse bestätigt und feststellt, dass die Aktivitäten des Emittenten die Gesellschaft oder die Umwelt, z. B. durch Verletzung der oben genannten internationalen Normen und Standards oder als Ergebnis der Verwicklung in schwerwiegende Kontroversen, einschliesslich solcher im Zusammenhang mit Fragen der Unternehmensführung, übermässig schädigen. Vontobel ist sich jedoch darüber bewusst, dass der Ausschluss solcher Emittenten möglicherweise nicht immer die beste Herangehensweise ist, um die nachteiligen Auswirkungen ihrer Aktivitäten zu minimieren. In diesen Fällen behält Vontobel die betreffenden Emittenten im Auge, wenn Vontobel der Ansicht ist, dass angemessene Fortschritte z. B. durch aktive Teilhabe erzielt werden können.

3.2.3. Klimawandel

Aus den in Abschnitt 1.2 genannten Gründen achten wir besonders auf Branchen mit hohem Treibhausgasausstoss. Manche Anlagestrategien schliessen aus diesen Gründen Anlagen in CO₂-intensive und in rohstofffördernde Industrien vollständig aus, während andere die Risiken dieser Anlagen als einen integrierten Bestandteil ihres Anlageprozesses von Fall zu Fall berücksichtigen. Darüber hinaus bieten wir spezielle Anlagestrategien an, deren Ziel die Begrenzung des Klimawandels ist. So verwaltet Vontobel verschiedene Produkte, mit denen Kunden in Unternehmen investieren können, die einen positiv sozialen oder ökologischen Beitrag leisten.

Für eine Reihe an Produkten überwachen wir aktiv spezifische ESG-Informationen und veröffentlichen diese regelmässig, einschliesslich eines CO₂-Fussabdrucks und anderer klimabezogener Performance-Indikatoren.

3.2.4. Aktive Teilhabe

Wir sind der Auffassung, dass die Ausübung von Stimmrechten und Engagement sich positiv auf die langfristige Rendite eines Unternehmens auswirken, indem sie dessen Werte und Verhalten verbessern und seinen längerfristigen Beitrag zum Aufbau von nachhaltigeren Volkswirtschaften und Gemeinschaften und zum Schutz der Umwelt stärken können. Wir

üben Stimmrechte nach Zustimmung der Kunden in ihrem besten Interesse aus.

Wir engagieren uns sowohl aktiv über unsere Anlage- und ESG-Fachleute als auch indirekt über externe Spezialisten. Unsere Analysten und Portfoliomanager arbeiten bei relevanten Nachhaltigkeitsthemen im Rahmen ihrer fundamentalen Researchaktivitäten direkt mit der Geschäftsleitung der Unternehmen, in die wir investieren, zusammen. Engagements schliessen einmalige, Ad-hoc- oder kontinuierliche zielbasierte Kommunikation mit der Geschäftsleitung des Portfoliounternehmens zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen ein. Dies kann zur Anforderung nachhaltigkeitsbezogener Neuigkeiten und Fragen zum Geschäftsmodell bis hin zur gezielten Ansprache von mit ESG-Bedenken verbundenen Themen reichen.

Unsere Engagementprozesse werden in unserem Engagement Policy Statement näher beschrieben.

Vontobel ist bekannt, dass das Portfoliomanagement von Aktien im Zusammenhang mit der jeweiligen Aktie mit einer Abstimmungsverpflichtung einhergehen kann. Bei entsprechender Befugnis stimmt Vontobel zugunsten der jeweiligen Aktie ab, normalerweise durch eine bevollmächtigte Vertretung und in einer Weise, von der Vontobel nach vernünftigem Ermessen davon ausgeht, dass sie dem besten Interesse des Kunden und den ggf. anzuwendenden einschlägigen rechtlichen oder regulatorischen Anforderungen verschiedener Jurisdiktionen oder Märkte entspricht. Zur Erfüllung dieser Verantwortung hat Vontobel eine Richtlinie zur Stimmrechtsausübung eingeführt.

Die entsprechenden Richtlinien finden Sie auch auf unserer Website: <https://am.vontobel.com/de/esg-investing>

3.2.5. Vermögensverwaltungsmandate für Privatkunden

Basierend auf dem Bedarf und den Präferenzen des Kunden im Hinblick auf ESG-Anlagen bietet Vontobel Vermögensverwaltungsmandate für einzelne oder mehrere Anlagen an. Vontobel hat einen eigenen ESG-Rahmen entwickelt, der als Grundlage für die Klassifizierung von Anlageinstrumenten und Kundenpräferenzen dient. Die ESG-Kategorien werden in die folgenden drei Standards unterteilt:

- Risikobereinigte Performance: eine Anpassung der risikobereinigten Performance durch die Berücksichtigung von ESG-Themen, die in finanzieller Hinsicht bedeutend sind. Es handelt sich hierbei um den Mindeststandard, der, im Gegensatz zu den anderen ESG-Kategorien, kein explizites ESG-Ziel verfolgt.
- Minimierung negativer Folgen: eine Minimierung der nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Umwelt und Gesellschaft. Es handelt sich hierbei um den mittleren Standard, der auf der vorherigen Kategorie aufbaut und darüber hinaus bestimmte Sektoren und Unternehmen mit negativen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen ausschliesst, die anhand vordefinierter Indikatoren gemessen werden.
- Positiver Beitrag: Investitionen in Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen einen positiven Beitrag zu den SDGs der Vereinten Nationen leisten wollen. In dieser Klassifizierung liegt neben der Berücksichtigung der ESG-Risiken und dem Ausschluss bestimmter

Branchen und Unternehmen ein zusätzlicher Fokus auf Investitionen in Unternehmen, die einen positiven Einfluss auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben.

Innerhalb des Anlageuniversums von Vontobel wird ein Instrument entweder einer dieser drei ESG-Kategorien zugewiesen oder als Instrument klassifiziert, das ausgeschlossen ist oder nicht empfohlen wird. Vermögensverwaltungs- und Beratungsmandate werden für jede ESG-Kategorie angeboten, um den ESG-Präferenzen unserer Kunden zu entsprechen.

Der ESG-Rahmen wird kontinuierlich überarbeitet und an die veränderlichen Marktbedingungen und regulatorischen Anforderungen angepasst. Er wird je nach Domizil und Schutzniveau des Kunden und den entsprechenden regulatorischen Anforderungen angepasst.

4. Inkrafttreten

Diese Richtlinie tritt am 1. Februar 2024 in Kraft.

Anhang 1: Die Nachhaltigkeitsversprechen von Vontobel

1. Weg zu Netto-Null

Reduktion auf Netto-Null¹ bis 2030 bei unseren Investitionen im Bankenbuch und den betrieblichen Tätigkeiten.

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

2. Attraktives Arbeitsumfeld

Weiterentwicklung eines attraktiven Arbeitsumfeldes, in dem sich jeder entfalten kann.

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

3. Governance & Transparenz

Wir ermöglichen es unseren Stakeholdern, uns durch Governance und Transparenz zu fordern.

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

4. Beratung von Privatkunden

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

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

5. Investmentlösungen

Einbinden von ESG-Aspekten in aktive Anlageentscheide.

Das Berücksichtigen von ESG-Aspekten gehört für uns zur treuhänderischen Pflicht, liegt in der Verantwortung der Anlageteams und verlangt Transparenz. Deshalb

arbeiten unsere Anlageteams nach vier ESG-Investmentgrundsätze. Auf dieser Grundlage bauen unsere vielfältigen ESG-Anlagelösungen auf, die auf die Anlageziele unserer Kunden zugeschnitten sind, die einen oder eine Kombination der nachstehenden Punkte beinhalten können:

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

6. Engagement für die Gemeinschaft

Aktives Mitglied der lokalen Gemeinschaft.

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

¹ Netto-Null bedeutet, dass für die erzeugten Emissionen eine entsprechende Menge an Treibhausgasen aus der Atmosphäre entfernt wird (ISO IWA 42:2022), Scope 1–3-Emissionen in unseren eigenen betrieblichen Tätigkeiten und Scope 1- und Scope 2-Emissionen von Obligationenanlagen von nichtstaatlichen Emittenten in unserem Bankenbuch. Unser Commitment steht im Einklang mit dem Ziel des Übereinkommens von Paris 2015, die

globale Klimaerwärmung auf deutlich unter 2 Grad, vorzugsweise 1.5 Grad Celsius gegenüber vorindustriellen Werten zu begrenzen. Wir werden unsere Bemühungen zur Reduktion der Emissionen verstärken und streben an, die verbleibenden Emissionen bis zum Netto-Null-Zieljahr und alle Treibhausgasemissionen danach zu kompensieren.