



Vontobel

Nachhaltiges Investieren basierend auf Ihren ESG-Präferenzen

Informationen zur Auswahl der
ESG-Präferenzen für Kunden
mit Vermögensverwaltungs- und
Beratungsmandaten

November 2023

03
Worum geht es?

04
Unsere Ambition

05
**Die Wahl der passenden
ESG-Präferenz**

07
**Nächste Schritte und
Auswirkungen für Sie
als Anleger**

08
**Klassifizierung der
Anlagen und Produkte bei
der Anlageberatung**

09
Reporting

10
Glossar

12
**Erläuterung zu den
ESG-Indikatoren**

Vontobel druckt auf 100 Prozent Recyclingpapier: Die Herstellung von Recyclingpapier verbraucht rund 1,5 Mal weniger Energie und 2,5 Mal weniger Wasser als die Produktion von Papier aus Frischfasern. Ausserdem verringert Recyclingpapier die Treibhausgasemissionen um über 20 Prozent. Für die verbleibenden Emissionen bezieht Vontobel CO₂-Zertifikate, um externe Projekte zu unterstützen, die die entsprechende Menge an Emissionen einsparen.

Weitere Informationen: vontobel.com/nachhaltigkeit

Worum geht es?

Nachhaltigkeit ist ein Prozess und eine Chance, proaktiv und weitsichtig die Weichen für die Zukunft zu stellen. Dazu gehört für uns, dass wir die Erwartungen unserer Kunden bezüglich Nachhaltigkeit verstehen und abholen. Nur so können wir Sie transparent dazu beraten, wie sich einzelne Anlageinstrumente auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Faktoren auswirken.

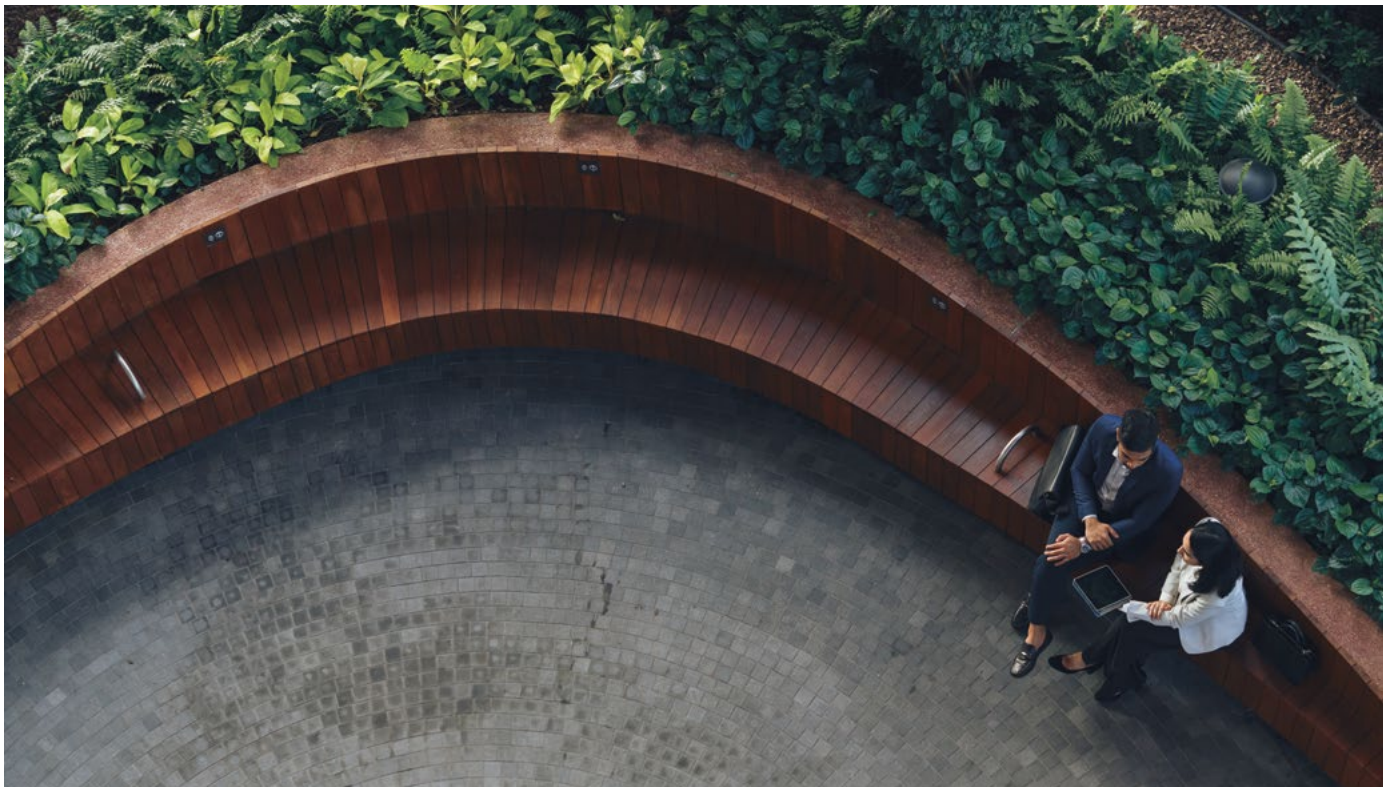
Die Schweizerische Bankiervereinigung (SBVg) hat 2022 Richtlinien zum Einbezug von ESG-Präferenzen und -Risiken bei der Anlageberatung und Vermögensverwaltung (SBVg-Richtlinien) erlassen¹. Im Einklang mit diesen Richtlinien und im Bestreben, unseren Kunden ein einfach verständliches ESG-Offering anzubieten, werden wir die folgenden Neuerungen ab dem 1. Januar 2024 umsetzen:

- unsere Kundschaft über das Angebot an ESG-Lösungen informieren
- Ihre Präferenz dazu erfassen, welche ESG-Indikatoren bei Ihrer Anlagelösung berücksichtigt werden sollen
- darauf abgestimmte ESG-Indikatoren in der Vermögensverwaltung und Anlageberatung berücksichtigen

Zur Umsetzung der SBVg-Richtlinien haben unsere Experten eine eigene Systematik von ESG-Präferenzen und -Indikatoren definiert. Dabei waren wir bestrebt, sicherzustellen, dass wir Sie bestmöglich bei der Wahl Ihrer ESG-Präferenz unterstützen und gleichzeitig Ihre Überzeugungen beim Anlegen präzise abbilden können.

In der vorliegenden Broschüre erfahren Sie, was ESG-Präferenzen sind und welche Bedeutung sie für Anleger haben. Des Weiteren finden Sie alle notwendigen Informationen zur Auswahl jener ESG-Präferenz, die Ihren Werten am besten entspricht. Im Glossar am Ende der Broschüre sind die wichtigsten Begriffe zum Thema «Nachhaltige Investitionen» näher beschrieben.

¹ Richtlinien für die Finanzdienstleister zum Einbezug von ESG-Präferenzen und -Risiken bei der Anlageberatung und Vermögensverwaltung, [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)



Unsere Ambition

Wir legen grossen Wert auf kompetente und vorausschauende Beratung. So ist es uns ein Anliegen, mit Ihnen zusammen Anlagelösungen zu finden, in denen sich Ihre persönlichen Überzeugungen widerspiegeln. Neben wichtigen Faktoren wie Anlagehorizont, Risikofähigkeit und -toleranz gehört deshalb zu einem ganzheitlichen Ansatz, Ihre ESG-Präferenz in die Beratung und Vermögensverwaltung einfließen zu lassen.

Unsere Relationship Manager erläutern Ihnen, wie und in welchem Umfang verschiedene ESG-Indikatoren und -Ansätze in den jeweiligen Produkten und Anlagemöglichkeiten umgesetzt werden. Um die hierzu erforderliche Expertise weiter in unserem Unternehmen zu verankern, schulen wir unsere Mitarbeitenden regelmässig zu den Themen Nachhaltigkeit und nachhaltige Investitionen.

Vontobel ist verantwortungsbewusstem und langfristigen Handeln und Investieren seit Generationen verpflichtet². In sechs Nachhaltigkeitsversprechen haben wir festgehalten, wie wir uns auch in Zukunft für Wirtschaft und Gesellschaft engagieren werden.

Zwei der sechs Versprechen stehen dabei in direktem Zusammenhang mit den neuen SBVg-Richtlinien und der Integration der ESG-Präferenzen in den Beratungsprozess.

Auszug aus den sechs Nachhaltigkeitsversprechen von Vontobel:

Beratung unserer Privatkunden über die Vorteile, Chancen und Risiken von ESG-Investitionen

ESG-Überlegungen in aktive Investitionsentscheidungen einbeziehen

Neue Selbstregulierung im Bereich «Sustainable Finance»

Als Branchenverband der Schweizer Banken engagiert sich die SBVg dafür, dass sich die Rahmenbedingungen für nachhaltiges Investieren laufend verbessern. Die neu erlassenen SBVg-Richtlinien zielen darauf ab, dass das Thema Nachhaltigkeit integraler Bestandteil der Beratungsgespräche im Rahmen von Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsmandaten wird. Dies wird unter anderem umgesetzt, indem Banken künftig die ESG-Präferenzen ihrer Kunden erheben.

Die Komplexität, das Fehlen allgemeingültiger Definitionen wie auch die subjektive Einschätzung von Nachhaltigkeit bergen das Risiko, dass die Erwartungen der Investoren hinsichtlich der Nachhaltigkeit ihrer Anlagen enttäuscht werden. Eine Ambition der SBVg ist es, diesem Risiko entgegenzuwirken. Nebst der Erfassung der ESG-Präferenz verlangen die SBVg-Richtlinien deshalb Transparenz bei der Beschreibung der Methoden, Ansätze und Indikatoren, die bei der Auswahl von Produkten angewandt werden. Derselbe Anspruch gilt für das Reporting, das Kunden zur Nachhaltigkeit ihres Portfolios informiert.

ESG-Präferenzen bei Vontobel

Nachhaltiges Investieren und das Engagement für eine bessere Zukunft haben bei Vontobel eine lange Tradition. Dieser Tradition bleiben wir mit der Umsetzung der SBVg-Richtlinien treu. Neu wählen Sie aus drei definierten ESG-Präferenzen jene aus, die Ihren Werten am nächsten kommt. Ihre Wahl wird von uns festgehalten und von Ihrem Relationship Manager sowohl in der Anlageberatung als auch in der Vermögensverwaltung berücksichtigt.

Wenn Sie in Produkte investieren, die an Ihren Werten ausgerichtet sind, soll dies einfach, überzeugend und transparent ablaufen. Darum hat sich Vontobel entschieden, den Kunden die Wahl zwischen drei ESG-Präferenzen zu geben: (1) «Risiko-adjustierte Rendite» als Mindeststandard bei allen Produkten im Wealth Management, (2) «Minderung von negativen Effekten» als Standard, der über den Mindeststandard hinausgeht, und (3) «Positive Beiträge» als höchsten Standard in Bezug auf Nachhaltigkeit.

Wie Sie als Kunde profitieren:

- Sie können zwischen drei klar voneinander abgegrenzten und einfach verständlichen ESG-Präferenzen auswählen.
- Sie erhalten zusammen mit dem Vermögensausweis ein auf die gewählte ESG-Präferenz abgestimmtes Reporting mit detaillierten Angaben zu ESG-Indikatoren und den entsprechenden Verbesserungsmöglichkeiten.
- Bei Anlageberatungsmandaten sehen Sie im Anlagevorschlag die Auswirkung von Transaktionen auf die Nachhaltigkeit des Portfolios.
- Zudem wird laufend überwacht, dass die gemäss ESG-Präferenz definierten Indikatoren Ihres Portfolios eingehalten werden.

² vontobel.com/sustainability-report

Die Wahl der passenden ESG-Präferenz

Zur Bestimmung des passenden Mandats und der individuellen Anlagestrategie gehört neu für jedes Portfolio die Auswahl einer von drei ESG-Präferenzen.

In der Vermögensverwaltung bestimmt die Wahl der ESG-Präferenz, welche Mandate sich für Sie eignen. Der Portfoliomanager wendet hierzu die entsprechenden ESG-Indikatoren an. Bei den Anlageberatungsmandaten beeinflusst die bevorzugte ESG-Präferenz die Auswahl der Anlageinstrumente. Dadurch steht dem Relationship Manager eine unterschiedlich breite Palette an Anlageinstrumenten zur Verfügung, die er Ihnen unter Berücksichtigung Ihrer ESG-Präferenz und Ihrer Anlageziele empfehlen kann. Sie haben jederzeit die Möglichkeit, Anlageinstrumente selbst auszuwählen, auch wenn diese die Indikatoren der gewählten ESG-Präferenz nicht erfüllen. Der Relationship Manager ist jedoch dazu verpflichtet, regelmässig zu prüfen und mit Ihnen zu besprechen, ob Sie diese Anlageinstrumente weiterhin in Ihrem Portfolio behalten möchten.

Den drei von Vontobel definierten ESG-Präferenzen liegen unterschiedliche Ansätze zugrunde, wie nachhaltige Investitionen gemessen und kategorisiert werden.

ESG-Präferenzen



Risiko-adjustierte Rendite



Minderung von negativen Effekten



Positive Beiträge

Die dreistufige Lösung ermöglicht es Ihnen, Ihre ESG-Präferenz auf einfache Art und Weise zu bestimmen. Dabei bauen die drei Standards aufeinander auf. Wenn sich Ihre Überzeugungen beispielsweise mit der ESG-Präferenz «Minderung von negativen Effekten» am meisten decken, sind die Indikatoren des Minimalstandards «Risiko-adjustierte Rendite» ebenfalls enthalten.



Risiko-adjustierte Rendite

Diese ESG-Präferenz ist als Mindeststandard festgelegt und berücksichtigt finanziell wesentliche ESG-Risiken zur Renditeoptimierung. Im Unterschied zu den anderen ESG-Präferenzen verfolgt diese keine expliziten ESG-Ziele, wodurch Ihnen das grösste Anlageuniversum zur Verfügung steht. Sie eignet sich deshalb vor allem für Kunden mit einem primären Fokus auf Rendite. Wir wenden die Indikatoren dieses Mindeststandards in allen unseren Mandaten an.



Minderung von negativen Effekten

Dieser mittlere Standard berücksichtigt einerseits nachhaltigkeitsbezogene Risiken und schliesst gleichzeitig einzelne Sektoren und Firmen aus – wie beispielsweise Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind. Mit der Wahl dieser Präferenz verzichten Sie darauf, in Unternehmen zu investieren, deren Aktivitäten und / oder Produkte negative ökologische oder soziale Auswirkungen haben. Falls Sie beispielweise Investitionen in Unternehmen, die in sensiblen Sektoren (etwa Tabak und konventionelle Waffen) tätig sind, vermeiden möchten, wird dies berücksichtigt, wobei die Indikatoren standardmässig vorgegeben sind.



Positive Beiträge

Diese ESG-Präferenz schliesst alle oben genannten Indikatoren mit ein. Zusätzlich liegt der Schwerpunkt auf Investitionen in Firmen, deren Produkte und Dienstleistungen sich positiv auf Umwelt und / oder Gesellschaft auswirken. Die Klassifizierung orientiert sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen. Die ESG-Präferenz «Positive Beiträge» zeichnet sich durch strenge, vordefinierte Indikatoren aus, denen alle Anlagen und Produkte genügen müssen. Dadurch ist das Anlageuniversum entsprechend begrenzt.



Nächste Schritte und Auswirkungen für Sie als Anleger




Diese Broschüre soll Ihnen als Orientierungshilfe dienen, damit Sie über ESG-Präferenzen Bescheid wissen und unsere Ansätze und Methodiken kennen. Ihr Relationship Manager hilft Ihnen, offene Fragen zu klären, und steht Ihnen bei der Wahl Ihrer ESG-Präferenz zur Seite. Sollten Sie diese im Laufe der Zeit ändern wollen, können Sie uns dies jederzeit mitteilen. Eine Anpassung der ESG-Präferenz kann dazu führen, dass ein Vermögensverwaltungsmandat nicht mehr zu Ihrer Wahl passt oder bei einem Anlageberatungsmandat die Produkte im Portfolio nicht mehr der ESG-Präferenz entsprechen. Da eine ESG-Präferenz jeweils für ein bestimmtes Portfolio ausgewählt wird, können für verschiedene Portfolios unterschiedliche ESG-Präferenzen festgelegt werden.

Falls Sie keine ESG-Präferenz festlegen wollen, wird automatisch der Mindeststandard «Risiko-adjustierte Rendite» angewandt. Sie können diesen zu jedem Zeitpunkt ändern. Jedoch unter Berücksichtigung der bereits erwähnten Restriktion, dass je nach neu geltender ESG-Präferenz das bestehende Mandat gegebenenfalls nicht mehr weitergeführt werden kann (insbesondere, wenn eine restriktivere ESG-Präferenz gewählt wird).

Klassifizierung der Anlagen und Produkte bei der Anlageberatung

Um sicherzustellen, dass wir Ihnen nur Produkte vorschlagen, die Ihrer gewählten ESG-Präferenz entsprechen, wird jedes Anlageinstrument aus dem Vontobel Anlageuniversum auf Basis vordefinierter Indikatoren einer der drei Präferenzen zugeordnet.

Sollte ein Instrument die Anforderungen Ihrer gewählten ESG-Präferenz nicht erfüllen, wird dies im Anlagevorschlag entsprechend dargestellt.

ESG-PRÄFERENZEN	AKTIEN UND UNTERNEHMENSANLEIHEN	STAATSANLEIHEN	FONDS
Risiko-adjustierte Rendite 	<ul style="list-style-type: none"> – Unternehmen, die nicht im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen stehen und keine internationalen Normen verletzen – MSCI ESG Rating von AAA-BB 	Eine der folgenden Bedingungen wurde nicht erfüllt: <ul style="list-style-type: none"> – ratifizierter Unterzeichner des Pariser Abkommens – Freedomhouse-Status: frei – keine EU- und UN-Sanktionen 	<ul style="list-style-type: none"> – Fonds ist im Vontobel Anlageuniversum vorhanden, verfolgt jedoch keine Nachhaltigkeitsziele
Minderung von negativen Effekten 	<ul style="list-style-type: none"> – Die Unternehmen werden daraufhin überprüft, ob ihr Umsatz in den folgenden Geschäftsaktivitäten unter einem von Vontobel definierten Wert liegt: konventionelle Waffen, Tabakproduktion, Kraftwerkskohle, fossile Brennstoffe. Auch beim impliziten Temperaturanstieg und beim CO₂-Fussabdruck liegen die Unternehmen unter einem definierten Wert. 	<ul style="list-style-type: none"> – ratifizierter Unterzeichner des Pariser Abkommens – Freedomhouse-Status: frei – keine EU- und UN-Sanktionen 	<ul style="list-style-type: none"> – Alle Fonds, welche im Vontobel Anlageuniversum sind und Nachhaltigkeitsziele unterstützen
Positive Beiträge 	<ul style="list-style-type: none"> – Zusätzlich zu den obigen Kriterien muss das Unternehmen durch seine Geschäftsaktivität die SDGs signifikant unterstützen. 	<ul style="list-style-type: none"> – Keine Instrumente verfügbar 	<ul style="list-style-type: none"> – Zusätzlich muss das Instrument die SDGs signifikant unterstützen oder ein nachhaltiges Produkt gemäss EU-Regulierung (SFDR Artikel 9) sein.

Für Anlageinstrumente, die nicht einer der oben genannten ESG-Präferenzen zugeordnet werden können, wird zwischen den folgenden drei Klassifikationen unterschieden.

KLASSIFIKATION

Ausserhalb des Anwendungsbereichs

Instrumente wie z. B. Geldeinlagen, Devisen oder Kredite können keinen Bezug zu Nachhaltigkeit aufweisen und deshalb nicht mit Nachhaltigkeitskriterien klassifiziert werden. Diese Instrumente können jedoch in den Portfolios vorhanden sein.

Nicht abgedeckt

Unternehmen, für die kein MSCI ESG Rating vorliegt ODER die nicht auf Verstösse gegen internationale Normen überprüft werden konnten ODER deren Geschäftstätigkeit nicht bekannt ist UND die auch nicht vom Vontobel Research Team abgedeckt werden, fallen in die Kategorie «Nicht abgedeckt». Für Sie als Anleger bedeutet dies, dass diese Anlagen nicht auf Indikatoren geprüft und Ihnen im Anlagevorschlag oder im Vermögensausweis präsentiert werden können. Ebenso werden Fonds, die nicht zum Vontobel Anlageuniversum gehören, nicht abgedeckt.

Darf nicht vom Relationship Manager empfohlen werden

Unternehmen, die im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen stehen ODER internationale Normen verletzen ODER ein MSCI ESG Rating von CCC oder B haben, werden nicht empfohlen. Bei Staatsanleihen kann alles empfohlen werden, was keiner Sanktion unterstellt ist.

Reporting

Für jedes Mandat erhalten Sie im Vermögensausweis Informationen zu den ESG-Indikatoren, die für Ihre ausgesuchte ESG-Präferenz relevant sind. Im Falle eines Beratungsmandats sind diese auch im Anlagevorschlag enthalten. Der Umfang der Berichterstattung ist abhängig davon, welche ESG-Präferenz Sie gewählt haben. Im Anlagevorschlag ist zusätzlich ersichtlich, falls ein

Produkt nicht Ihrer gewählten ESG-Präferenz entsprechen sollte.

Nachfolgend finden Sie einen Überblick zum Inhalt der Berichterstattung. Im Anhang werden die einzelnen ESG-Indikatoren näher beschrieben.

INTEGRATION VON ESG-RISIKEN			
Risiko-adjustierte Rendite 	Durchschnittliches MSCI Portfolio Rating 	Unternehmen mit Verstößen gegen internationale Normen 	Unternehmen mit Beziehungen zu umstrittenen Waffen 
NEGATIVE SOZIALE EXTERNALITÄTEN		NEGATIVE UMWELT-EXTERNALITÄTEN	
Minderung von negativen Effekten 	Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zu konventionellen Waffen 	Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zu Kraftwerkskohle 	KLIMABEZOGENE MESSGRÖSSEN CO ₂ -Fussabdruck  Implizierter Temperaturanstieg (ITR) 
	Exposure von Unternehmen mit Verbindung zur Tabakproduktion 	Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen 	
BEITRAG ZU DEN UN-ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG			
Positive Beiträge 	SDGs mit Bezug zu Umweltthemen 	SDGs mit Bezug zu sozialen Themen 	

Glossar

Definition wichtiger Begriffe rund um das Thema «Nachhaltige Investitionen»

ESG

Mit der englischen Abkürzung ESG werden die drei Dimensionen der Nachhaltigkeit abgedeckt. Zu den Umweltaspekten (Environmental) zählen einerseits die Eindämmung des Klimawandels und die Anpassung an dessen Auswirkungen. Gleichzeitig verstehen sich darunter auch Umweltbelange wie die Erhaltung der Biodiversität, die Vermeidung von Umweltverschmutzung oder die Förderung der Kreislaufwirtschaft. Die Beseitigung von Ungleichbehandlung, Inklusion als auch gute Arbeitsbeziehungen fallen in die Kategorie Soziales (Social). Zum sozial nachhaltigen Handeln gehören auch Investitionen in Humankapital als auch in die Gemeinschaft sowie die Berücksichtigung der Menschenrechte. Unter Governance wird die Unternehmensführung (Governance) öffentlicher und privater Einrichtungen, einschliesslich der Verwaltungsstrukturen, genauer betrachtet. Dazu gehören auch die Personal- und Vergütungspolitik eines Unternehmens. Diese Aspekte spielen eine wesentliche Rolle beim Einbezug sozialer und ökologischer Erwägungen in den Entscheidungsprozess.

Sustainable Finance

Unter «Sustainable Finance» versteht sich jede Form von Finanzdienstleistung, die ökologische, soziale und Unternehmensführung betreffende (ESG) Indikatoren in die Geschäfts- oder Investitionsentscheidungen zum nachhaltigen Nutzen der Kunden sowie der Gesellschaft insgesamt integriert³.

tCO₂e

Tonnen (t) Kohlendioxid(CO₂)-Äquivalent(e); Kohlendioxid-Äquivalent ist eine Standardeinheit für die Messung von Treibhausgasemissionen, unabhängig davon, ob sie aus Kohlendioxid oder einem anderen Gas wie Methan stammen.

Ein einzelner Passagier verursacht beispielsweise auf dem Langstreckenflug von Paris nach New York und wieder zurück durchschnittlich rund 3,2 tCO₂e⁴.

³ Bedeutung und Handlungsfelder, Bedeutung von Sustainable Finance, [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)

⁴ Flugverkehr, [wwf.ch](https://www.wwf.ch)

ESG-Indikatoren

Indikatoren, die Finanzdienstleister im Rahmen ihrer ESG-Anlagelösungen berücksichtigen.

ESG-Präferenzen

Die Präferenzen der Kunden dienen der Beurteilung, ob und gegebenenfalls welche ESG-Eigenschaften in ihre Anlagelösungen integriert werden sollen.

ESG-Ansätze

Ansätze, wie ESG-Indikatoren im Anlageprozess integriert werden können.

ESG-Anlagelösungen

Anlagelösungen, das heisst Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsmandate, die ESG-Indikatoren berücksichtigen.

ESG-Eigenschaften

Ausprägungen und Ausmass, wie ESG-Indikatoren und/oder -Ansätze in ESG-Anlagelösungen eines Finanzdienstleisters berücksichtigt werden.

ESG-Risiken

Aktuelle oder zukünftige Auswirkungen von ESG-Indikatoren, die sich positiv oder negativ auf den Wert der Anlagelösungen auswirken können. Ein Beispiel wäre eine Fabrikhalle, die sich in einem hochwassergefährdeten Gebiet befindet.

Greenwashing

Werden Bankkunden hinsichtlich der ESG-Eigenschaften von Finanzprodukten und Beratungsprozessen wissentlich oder unwissentlich getäuscht oder irreführt, wird von «Greenwashing» gesprochen⁵.

⁵ Stellungnahme der SBVG zur Verordnung über die Berichterstattung über Klimabelange, [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)

Erläuterung zu den ESG-Indikatoren

Im Folgenden werden die einzelnen ESG-Indikatoren, auf welchen die Definitionen der drei ESG-Präferenzen basieren, im Detail beschrieben. Vontobel verwendet Daten des Anbieters MSCI ESG.



MSCI ESG Rating

Die MSCI ESG Ratings dienen dazu, Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen. Die Analysten recherchieren zu Emittenten und Ländern und bewerten diese auf einer Skala von AAA (beste Bewertung) bis CCC (schlechteste Bewertung). Bei Unternehmen umfasst dies das Exposure gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und ihrer Fähigkeit, im Vergleich zu anderen Unternehmen derselben Branche diese Risiken zu bewältigen. Bei Regierungen zeigen die Ratings auf, wie sich das Risiko und das Management der Länder in Bezug auf ESG-Indikatoren auf die langfristige Nachhaltigkeit und Wettbewerbsfähigkeit ihrer Volkswirtschaften auswirken könnten.



Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zu konventionellen Waffen

Dies umfasst Hersteller konventioneller Waffensysteme und -komponenten, deren Erträge im Zusammenhang mit diesem Indikator grösser oder gleich einem von Vontobel definierten Wert sind.



Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zur Tabakproduktion

Dies umfasst Tabakproduzenten, deren Erträge aus der Herstellung von Tabak grösser oder gleich einem von Vontobel definierten Wert sind.



Unternehmen mit Verstössen gegen internationale Normen

Berücksichtigte internationale Normen: Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen, Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNLP).



Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zu Kraftwerkskohle

Dies umfasst Unternehmen, die aus dem Abbau von Kraftwerkskohle (einschliesslich Braun-, Stein-, Anthrazit- und Kesselkohle) und aus deren Verkauf an externe Parteien Erträge grösser oder gleich einem von Vontobel definierten Wert erzielen.



Unternehmen mit Beziehungen zu umstrittenen Waffen

Als umstrittene Waffen gelten Streumunitionen, Landminen, biologische/chemische Waffen, Waffen aus abgereichertem Uran, Blendlaser-Waffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbare Fragmente.



Exposure von Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen

Dies umfasst Unternehmen mit Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, einschliesslich Abbau, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Hüttenkohle.



CO₂-Fussabdruck

Diese Kennzahl zur Kohlenstoffverantwortung zeigt, wie viel Treibhausgas im Rahmen der Investition in dieses Portfolio für jede Million EUR emittiert wird. Die Emissionen der Unternehmen werden auf alle ausstehenden Aktien und Anleihen aufgeteilt, basierend auf dem Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC). Es wird unterschieden zwischen drei Kategorien an Treibhausgasemissionen:

Scope 1: direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen

Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung von zugekaufter Energie

Scope 3: alle indirekten Treibhausgasemissionen (nicht in Scope 2 enthalten), die in der Wertschöpfungskette des Unternehmens entstehen, einschliesslich vor- und nachgelagerter Emissionen



Implizierter Temperaturanstieg (ITR)

Die Kennzahl ITR gibt Aufschluss darüber, wie gut sich die Unternehmen an den globalen Temperaturzielen ausrichten. Die Ausrichtung wird durch die beiden Temperaturschwellen der Klimaziele des Pariser Abkommens bestimmt und ist in Grad Celsius angegeben. Wir unterscheiden zwischen zwei Kategorien, bei denen diese Schwellen überschritten werden: Abweichung und starke Abweichung.



Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen

Als Grundlage für den positiven Beitrag Ihrer Investitionen orientiert sich dieser Bericht an den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen. Die SDGs stellen einen Plan dar, bis 2030 eine bessere Welt für die Menschen und unseren Planeten zu schaffen, und wurden 2015 durch alle Mitgliedsstaaten der Vereinten Nationen angenommen.

Relevant für diese Kennzahl sind Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Lösung ökologischer oder sozialer Herausforderungen leisten. Als positiver Beitrag gelten Ertragsanteile aus Produkten oder Dienstleistungen, welche über einem von Vontobel definierten Wert liegen und zu 15 der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG) beitragen. Die SDGs 16 und 17 zum Thema Unternehmensführung lassen sich nicht systematisch einzelnen Unternehmen und Investitionen zuordnen und werden daher nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie, dass Vontobel die Nachhaltigkeitsdaten der Unternehmen nicht selbst erheben kann, sondern diesbezüglich auf Datenanbieter und Informationen Dritter angewiesen ist. Diese Anbieter hat Vontobel sorgfältig ausgewählt und überprüft sie regelmäßig. Dabei kann jedoch nicht ausgeschlossen



QR-Code scannen oder Website aufrufen unter vontobel.com/sustainable-investments

werden, dass bestimmte Umstände in den zur Verfügung stehenden Daten noch nicht berücksichtigt wurden und damit möglicherweise unzureichend sind.

Weitere Informationen zu nachhaltigen Anlagen bei Vontobel finden Sie auf unserer Website.



QR-Code scannen oder Website aufrufen unter vontobel.com/principles-and-policies

Rechtliche Hinweise

Diese Publikation entspricht Marketingmaterial gemäss Art. 68 des Schweizer FIDLEG und dient ausschliesslich zu Informationszwecken. Zu den genannten Finanzprodukten stellen wir Ihnen gerne jederzeit und kostenlos weitere Unterlagen wie beispielsweise das Basisinformationsblatt oder den Prospekt zur Verfügung. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung dar seitens oder im Auftrag von Vontobel zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ähnlichen Finanzinstrumenten oder zur Teilnahme an einer spezifischen Handelsstrategie in irgendeinem Rechtsraum. Die Erbringung der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen richtet sich nach dem mit dem Leistungsempfänger abgeschlossenen Vertrag. Inhalt, Umfang und Preise der Dienstleistungen und Produkte können je nach Land unterschiedlich ausgestaltet sein und jederzeit ohne Ankündigung geändert werden. Einige Dienstleistungen und Produkte werden nicht weltweit und nicht durch alle Gesellschaften von Vontobel angeboten und können zudem in bestimmten Ländern rechtlichen Einschränkungen unterworfen sein.

Anpassung von ESG-Präferenzen

Je strikter die ESG-Indikatoren der von Ihnen gewählten ESG-Präferenz sind, desto weniger Produkte stehen Ihnen derzeit zur Verfügung. Dies kann die Diversifizierung Ihres Portfolios zumindest vorerst einschränken. Die Auswahl eines höheren Standards kann dazu führen, dass Vontobel Ihnen kein Vermögensverwaltungsmandat anbieten kann bzw. die Durchführung einer Anlageberatung nicht möglich ist. Sollte sich diese Situation aufgrund Ihrer Wahl ergeben, wird Ihr Relationship Manager Sie darüber informieren. Ausserdem möchte Vontobel Sie darauf hinweisen, dass Sie Ihre ESG-Präferenzen jederzeit anpassen können, auch nachdem Sie diese festgelegt haben.

Diese Broschüre dient ausschliesslich der Information für Kunden von Vontobel und soll Ihnen einen Überblick verschaffen, wie Vontobel die anwendbaren regulatorischen Anforderungen in Bezug auf ESG-Risiken und -Präferenzen umsetzt. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung dar seitens oder im Auftrag von Vontobel zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ähnlichen Finanzinstrumenten oder zur Teilnahme an einer spezifischen Handelsstrategie in irgendeinem Rechtsraum. Vontobel übernimmt keine Haftung für die Angemessenheit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der Inhalte dieser Broschüre, insbesondere nicht aufgrund von Änderungen nach ihrer Veröffentlichung. Die Allgemeinen Geschäftsbedingungen von Vontobel oder Sondervereinbarungen zwischen dem Kunden und Vontobel gehen vor.

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich
Schweiz
vontobel.com

