



Vontobel

Auszug aus dem Geschäftsbericht

2017

Bericht zur Unternehmerischen
Verantwortung & Nachhaltigkeit



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

Weitere Informationen:
vontobel.com/nachhaltigkeit

Zitate aus dem Vontobel Film „Verantwortung übernehmen“

Was bedeutet eigentlich Unternehmerische Verantwortung?

«Dass man unternehmerisch denkt, dass man langfristig denkt. Und das bedeutet, dass man nicht nur an sich selbst denkt.»



Maja Baumann
Mitglied des Verwaltungsrates &
4. Generation der Inhaber-Familie

«Wir sind nicht bloss für 18 Monate hier, sondern viele, viele Male 18 Monate»



Alex Fung
CEO Vontobel Wealth
Management Asia

«Es geht nicht nur darum, ökologisch oder ethisch zu handeln»



Isabel Reck
Senior Specialist
Public Relations

«Es beginnt ganz klar mit dem Kunden.»



Zeno Staub
CEO Vontobel

Nachhaltigkeit





Foto: Milan Rohrer, Zürich

Im Auftrag von Vontobel.
Eines von vier Gewinnerbildern in der
Kategorie «Werbefotografie» beim
«swiss photo award 2018»

Inhaltsverzeichnis

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit

6	Vontobel und Nachhaltigkeit
10	Nachhaltiges Investieren
19	Ökologische Nachhaltigkeit
23	Gesellschaftliche Nachhaltigkeit
29	Global Reporting Initiative (GRI): Anmerkungen und Index
32	UN Global Compact: Communication on Progress
34	Vontobel Advisory Council

Vontobel und Nachhaltigkeit

Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit gehören zum strategischen Bekenntnis von Vontobel

2017 war hinsichtlich Unternehmerischer Verantwortung & Nachhaltigkeit ein wegweisendes Jahr für Vontobel: In unsere «Strategie 2020» haben wir Ziele und KPIs zur Unternehmerischen Verantwortung & Nachhaltigkeit aufgenommen, welche das Vontobel Sustainability Committee definiert hat.

Passend dazu hat Vontobel den neuen Unternehmensfilm «Verantwortung übernehmen» veröffentlicht: Im Film äussern sich Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie Maja Baumann für Verwaltungsrat und die Vontobel Familie dazu, was Nachhaltigkeit für sie bedeutet und wie sie diese in ihrer täglichen Aufgabe bei Vontobel umsetzen.

Vontobel ist wertorientiertem und langfristigem Handeln und Investieren seit Generationen verpflichtet. Unsere Kunden profitieren seit den 1990er-Jahren von einem breiten Angebot nachhaltiger Anlagelösungen. Damit gehören wir zu den Pionieren in diesem Bereich. Insgesamt verwaltete Vontobel per Ende 2017 nachhaltig investierte Gelder in Höhe von fast CHF 14 Milliarden und hat diverse Auszeichnungen für ESG-Anlagelösungen erhalten. Zehn Auszeichnungen gingen alleine an Fonds der mtX-Produktfamilie. Unseren Clean Technology Fund haben Asia Asset Manager und Investment Week zum besten Fonds in der jeweiligen Kategorie gekürt. Und der Raiffeisen Futura Swiss Stock, für dessen Portfolio-Management Vontobel verantwortlich zeichnet, erhält seit vielen Jahren den «Lipper Fund Award» für den besten Fonds der Kategorie Aktien Schweiz über den Zeitraum von 10 Jahren.

2017 ist unser Unternehmen dem globalen Netzwerk «United Nations Global Compact» und dem «Global Compact Netzwerk Schweiz» beigetreten. Damit verpflichten wir uns, unsere Geschäftstätigkeiten und Strategien an zehn universell anerkannten Prinzipien zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung auszurichten. Im Rahmen unserer Einflussmöglichkeiten tragen wir so als Unternehmen zur Förderung wichtiger Nachhaltigkeitsprinzipien in der Welt bei. Unseren ersten Fortschrittsbericht (COP) zum UN Global Compact finden Sie im Anhang des Nachhaltigkeitsberichts.

Ausserdem war Vontobel 2017 Gastgeber des Jahrestreffens der Corporate Support Group des Internationalen Komitees vom Roten Kreuz. Vontobel ist Mitglied dieses Gremiums, welches ausgewählte internationale Unternehmen gemeinsam mit dem IKRK gegründet haben. Im Rahmen unserer Partnerschaft haben wir 2017 das dritte Mal eine Spendeninitiative in unserem Unternehmen durchgeführt. Gemeinsam mit dem IKRK setzen wir uns hier dafür ein, dass Kinder in Syrien trotz der militärischen Auseinandersetzungen sicher zur Schule gehen können.

Unser umfassendes Engagement beweist, dass wir ein globaler Finanzexperte sind, der nachhaltige Anlagelösungen als selbstverständlichen Teil seiner Produktpalette anbietet und der vorausschauend und verantwortungsvoll agiert.



Dr. Zeno Staub, CEO Vontobel



Bewertet Vontobel als «Industry Leader»



Vontobel in den Top 10

Mitgliedschaften und Auszeichnungen

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

- **Principles for Responsible Investment (PRI):** unpri.org
- **UN Global Compact:** unglobalcompact.org
- **CDP** (vormals Carbon Disclosure Project): cdp.net
- **Swiss Sustainable Finance (SSF):** sustainablefinance.ch
- **Sustainable Finance Geneva:** sfgeneva.org
- **Forum per la Finanza Sostenibile:** finanzasostenibile.it
- **Spainsif – Foro de Inversión Sostenible de España:** spainsif.es
- **Österreichisches Umweltzeichen:** umweltzeichen.at
- **Öbu – Verband für nachhaltiges Wirtschaften:** oebu.ch
- **Klimastiftung Schweiz:** klimastiftung.ch
- **Energieagentur der Wirtschaft (EnAW):** enaw.ch

Unsere nachhaltigen Anlagelösungen haben in der jüngsten Vergangenheit verschiedene Auszeichnungen erhalten. Sie untermauern unsere führende Position im nachhaltigen und themenbezogenen Investieren:

- **Asia Asset Manager:** Vontobel Fund – Clean Technology: «Best Asset Manager in the Global Infrastructure category»
- **Asset View Awards:** Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex-Japan): «Best fund in the category Asia ex-Japan»
- **Citywire Asia Awards:** Vontobel Fund – mtX China Leaders: «Best Group in the category China Equity»
- **Citywire Italy Awards:** Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders: «Best manager in the category Emerging Markets Equity»
- **Gouden Stier Awards:** Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders: «Best sustainable fund»
- **Il Sole 24Ore:** Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders: «Best Fund in the Emerging Markets Equity category»
- **Investment Week, Sustainable Investment Awards:** Vontobel Fund – Clean Technology: «Best sustainable fund»
- **Lipper Awards:** Fünf Auszeichnungen für den Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leader

Unser Verständnis von unternehmerischer Verantwortung und Nachhaltigkeit

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

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

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

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

Vontobel ist wertorientiertem und langfristigem Handeln und Investieren seit Generationen verpflichtet. Seit den 1990er-Jahren profitieren unsere Kunden von einem breiten Angebot nachhaltiger Anlagelösungen – damit gehören wir zu den Pionieren in diesem Bereich. Ein Fokus unserer Wachstumsstrategie liegt auf unseren Kompetenzen und unserem Angebot im nachhaltigen Investieren. Hinsichtlich der ökologischen Nachhaltigkeit erreichen wir mit gezielten Massnahmen im operativen Betrieb eine deutliche Reduktion von CO₂ und weiteren umweltbelastenden Faktoren. Und aus tief verankerter Überzeugung investieren wir in Themen und Projekte für die gesellschaftliche Nachhaltigkeit. Ein dediziertes Team nimmt sich dieser Themen an.

Nachhaltigkeitsengagement und -management

Als Finanzdienstleister ist Vontobel mit Wirtschaft und Gesellschaft an den jeweiligen Standorten eng verknüpft. Daher haben die Gestaltung sowohl der Produkte und Dienstleistungen als auch des Betriebs einen Einfluss auf die nachhaltige Entwicklung in diesem Netzwerk. Es ist für uns wirtschaftliche Notwendigkeit und ethische Verpflichtung zugleich, die nachhaltige Entwicklung in unseren Märkten zu fördern.

Zwei Grundsatzpapiere bilden das Fundament für das Nachhaltigkeitsengagement von Vontobel:

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

Vontobel setzt sich für eine kontinuierliche Verbesserung der eigenen Nachhaltigkeitsleistung ein und arbeitet an diesem Ziel in zwei Gremien: Im Vontobel Sustainability Committee sind alle Geschäftsfelder und die Support-Einheiten vertreten. Das Gremium berichtet an den CEO und legt auf Basis der Nachhaltigkeitsleitsätze die Nachhaltigkeitsstrategie mit konkreten Zielen fest. Im Rahmen der «Strategie 2020» hat das Komitee strategische Ziele und KPIs für die Themenbereiche «Unternehmerische Verantwortung & Nachhaltigkeit» definiert. Das Corporate Sustainability Management koordiniert die Umsetzung der beschlossenen Massnahmen in Zusammenarbeit mit den jeweiligen Fachabteilungen.

Das ESG Investment Committee (ESG: Umwelt, Soziales, Governance) entscheidet über Nachhaltigkeitsfondsuniversen und zentrale Nachhaltigkeitsthemen, die in verschiedenen nachhaltig orientierten Finanzlösungen abgedeckt werden sollen. Das Komitee legt die Architektur aller ESG-Anlageprodukte fest und legt die geltenden Investitionsschwellen und Ausschlusskriterien fest. In diesem Gremium vertreten sind alle Boutiquen des Asset Management, Wealth Management und Corporate Sustainability Management. Das ESG Investment Committee berichtet an die Vontobel Gruppenleitung.

Unser Nachhaltigkeitsengagement orientiert sich dabei an unseren wichtigsten Anspruchsgruppen: Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende, Gesellschaft und Umwelt (G4–24, G4–25). Die Erhebung von Nachhaltigkeitskennzahlen ist für uns ein wichtiges Instrument, diese Fortschritte zu messen und die Priorisierung der nächsten Schritte vorzunehmen. Hier haben wir wesentliche Themen und Indikatoren definiert (siehe Kapitel: Anmerkungen zum Bericht) und berichten gemäss den GRI-Richtlinien (G4).

Compliance als zentrales Element

Ein effektive Compliance ist die Basis unseres langfristigen Geschäftserfolgs und somit einer der wichtigsten Aspekte unserer Tätigkeit. Vontobel gewährleistet mit umfassenden Massnahmen die stete Einhaltung von Gesetzen und regulatorischen Anforderungen, was auch für die Erkennung und Vermeidung von Reputationsrisiken essentiell ist. Im Rahmen einer gruppenweiten Risikoanalyse und unter Anwendung adäquater Compliance-Prozesse untersuchen spezialisierte Teams kontinuierlich sämtliche Geschäftsbereiche auf Gesetzeskonformität.

Im Mittelpunkt unseres Handelns steht, das gewonnene Vertrauen und die bestehende Zufriedenheit unserer Kunden zu erhalten sowie die uns anvertrauten Vermögenswerte zu schützen und zu mehren. Diese Aufgaben haben aufgrund erhöhter Anforderungen in der Finanzbranche und verschärfter regulatorischer Auflagen an Komplexität gewonnen. Zusätzlich haben das Interesse der Kunden und der Anspruch auf individuell abgestimmte Lösungen zugenommen. Schon aus ökonomischen Risikoüberlegungen spielen daher auch Nachhaltigkeitsaspekte verstärkt eine Rolle.

Für jeden unserer Kunden die passende Lösung oder die optimale Dienstleistung anzubieten ist Hauptaufgabe unserer drei Geschäftsfelder Wealth Management, Asset Management und Investment Banking. In jedem Geschäftsfeld ist die Einhaltung regulatorisch vorgegebener Produktkennzeichnungspflichten erforderlich. Im Berichtsjahr kam es zu keinen Verfehlungen oder Bussen wegen Nichteinhaltung von Vorschriften in Bezug auf die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen.

Für die kontinuierliche Weiterentwicklung deckt jedes der drei Geschäftsfelder – Wealth Management, Asset Management, Investment Banking – Aufgaben der Produktentwicklung, Kundenkommunikation und Vermarktung ab. Dabei lassen wir uns von den Prinzipien für Verantwortliches Investieren (PRI) leiten und halten uns an die Vorgaben des Europäischen Transparenzkodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Ein Hauptfokus unserer Risikoanalyse liegt auf dem Erkennen von Risiken durch Geldwäscherei oder Terrorismusfinanzierung. Ziel ist die Vermeidung von Geschäftsbeziehungen, über die Geldwäscherei oder Terrorismusfinanzierung stattfindet. Unsere Beziehungen zu «Politically Exposed Persons» (PEP) überwachen wir in einem speziellen Monitoring-Prozess.

Ebenso zentral sind für uns der Schutz der Kundendaten und die Einhaltung aller gesetzlichen Bestimmungen in

diesem Zusammenhang. Parameter zur Einhaltung dieser Bestimmungen gibt die geschäftsfeldübergreifende Abteilung Legal, Compliance & Tax vor und kontrolliert diese. Im Berichtsjahr kam es zu keinen Vorfällen, bei denen wir die Kundenprivatsphäre verletzt hätten.

Schulung und Sensibilisierung

Alle neuen Mitarbeitenden müssen an einer Compliance-Einführungsschulung teilnehmen, ein E-Learning Basismodul zu Compliance-Themen durcharbeiten und einen Online-Test bestehen. Zusätzlich zu diesem Basismodul führen wir in den Geschäftsfeldern jährliche, spezifische Präsenzs Schulungen durch. Auf Abteilungsebene gibt es weitere Schulungen für bestimmte Themen, um zusätzlich den Umgang mit spezifische Risiken abzudecken.

Weitere Schulungen drehten sich um Compliance-Fragen in internationalen Märkten. Mit diesen Massnahmen beugen wir Verletzungen interner und externer Regeln und Vorschriften vor. Neue Mitarbeitende erhalten ausserdem das Mitarbeiterhandbuch, welches konkrete Vorschriften, Handlungsanleitungen und den Geschäftskodex umfasst. Die jeweils aktuelle Version des Handbuchs ist auf dem Intranet publiziert. Alle Mitarbeitenden haben jederzeit Zugriff auf die aktuellen und umfangreichen Weisungen.

2017 haben wir diverse interne Weisungen aktualisiert, welche unsere Mitarbeitenden in der Thematik Geldwäscherei und PEP sensibilisieren. Bei mutmasslichen Verletzungen von gesetzlichen oder regulatorischen Bestimmungen, bankinternen Richtlinien oder ethischen Standards haben Mitarbeitende die Möglichkeit, diese Vorfälle im Rahmen eines «Whistleblowing»-Systems anonym zu melden. Hier sind im Berichtsjahr keine Meldungen eingegangen.

MiFID (Markets in Financial Instruments Directive) ist eine Richtlinie der Europäischen Union zur Harmonisierung der Finanzmärkte im europäischen Binnenmarkt. Im Zusammenhang mit der bevorstehenden Einführung der MiFID II-Regulierungen haben wir unsere Mitarbeitenden bereits intensiv geschult und auf die damit einhergehenden Änderungen ab Januar 2018 vorbereitet.

Im Berichtsjahr hat das Wealth Management seine bestehenden Schulungen für die Kundenbetreuer, das sogenannte «Vontobel Curriculum», weitergeführt. Auch in diesem Lehrgang spielen Compliance-Themen eine wichtige Rolle. Weitere Informationen hierzu finden sich im Kapitel «Nachhaltiges Investieren – Wealth Management».

Nachhaltiges Investieren

Vontobel ist wertorientiertem und langfristigem Handeln und Investieren seit Generationen verpflichtet. Seit den 1990er-Jahren profitieren unsere Kunden von einem breiten Angebot nachhaltiger Anlagelösungen – damit gehören wir zu den Pionieren in diesem Bereich. Für uns als Vermögensverwalter ist die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen im Anlagegeschäft ein zentrales Element einer umfassenden Nachhaltigkeitsstrategie, da die Integration von Nachhaltigkeit in das Produkt- und Dienstleistungsportfolio für die Förderung einer nachhaltigen Entwicklung ein sehr wirksamer Hebel ist.

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

Es ist Vontobel ein Anliegen, das Thema Nachhaltigkeit im Finanzbereich zu fördern und sich aktiv am Dialog zu beteiligen. Vor diesem Hintergrund haben Repräsentanten von Vontobel im Berichtsjahr als Referent oder Panelist zu folgenden Veranstaltungen beigetragen: Die Zukunft im Portfolio, Swiss Sustainable Finance, Zürich; Impact Forum, Berlin; Deutscher Stiftungstag, Osnabrück; Seminar «The Evolving Landscape of ESG & Impact Investing», Amsterdam; ESG & Pensions Forum, Asia Asset Management, Singapur.

1 Prinzipien für Verantwortliches Investieren (PRI)

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

2 Keine Investitionen in kontroverse Waffen

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

3 Wealth Management

Bei Vontobel Wealth Management haben wir uns zum Ziel gesetzt, die uns anvertrauten Vermögen unserer Kunden zu mehren und zu schützen. Dieses Versprechen gewinnt in einer Welt mit wachsender Unsicherheit und Komplexität zusehends an Gewicht. Eine aktive, vorausschauende Betreuung von Kundenvermögen – und das über Generationen hinweg – steht im Mittelpunkt. Dabei verfolgen wir einen ganzheitlichen Ansatz, unsere «Vontobel Beratungsphilosophie»: Wir sehen uns als persönlichen Berater unserer Kunden, der sie auf ihrem gesamten Lebensweg begleitet. Wir möchten unsere Kunden, ihre Lebenssituation und ihre Ziele genau verstehen, um ihren Vorstellungen gerecht zu werden und unser Know-how entsprechend für sie einzubringen. Dies ist ein kontinuierlicher, wiederkehrender Dialog, da sich Kundenbedürfnisse im Lauf der Zeit ändern können.

Fundiertes Wissen über unsere Kunden – insbesondere über ihre Finanzmarktkenntnisse und -erfahrungen und damit zusammenhängend ihre Risikofähigkeit sowie Risikobereitschaft – sind weitere wichtige Aspekte, die es für eine ganzheitliche, zielorientierte und zukunftsgerichtete Beratung zu berücksichtigen gilt. Die Eignung und Angemessenheit von Anlagendienstleistungen sind wichtige Leitplanken für die langfristige, faire und transparente Betreuung unserer Kunden. Sei dies in Form eines Anlage- oder Vermögensverwaltungsmandates, einer Finanzierungslösung oder auch bei der Sicherung ihrer finanziellen Zukunft im Rahmen der Finanz-, Nachfolge-, Nachlass- oder Vorsorgeplanung.

Voraussicht, Sorgfalt, persönliche Verantwortung sowie Transparenz in der Vermögensverwaltung und Anlageberatung ebenso wie Kontinuität in der Kundenbetreuung sind daher Werte, für die wir stehen, und an denen uns unsere Kunden messen. Die regelmässigen Rückmeldungen unserer Kunden, welche durch die Auswertung unse-

rer Kundenumfrage im Januar 2017 noch vertieft wurden, helfen uns dabei, uns laufend im Sinne unserer Kunden weiterzuentwickeln. In der Umfrage bescheinigten uns über 90% der Kunden eine hohe bis sehr hohe Kundenzufriedenheit sowie eine überdurchschnittliche Weiterempfehlungsrates. Alle Kundenzufriedenheitskomponenten konnten wir seit der letzten Umfrage im Jahr 2013 verbessern. Zudem haben wir uns bei unseren Kunden im Vergleich zu unseren Mitbewerbern besser positionieren können, was sich in einer stetig steigenden Kundenloyalität niederschlägt.

Unsere letzte Kundenumfrage macht auch deutlich, dass das Thema «nachhaltiges Investieren» bei Privatkunden zunehmend an Bedeutung gewinnt. 63% unserer Kunden wünschen nachhaltige Investitionsmöglichkeiten – bei knapp 30% ist das Thema ein absolutes Muss. Die Berücksichtigung persönlicher Werte, aber auch die Übernahme von Verantwortung gegenüber der Gesellschaft und Umwelt spielen dabei eine wichtige Rolle. Als Konsequenz wurden im Wealth Management neue Kriterien für nachhaltiges Investieren definiert.

3.1 Anlagelösungen

Im Jahr 2017 haben wir unser gesamtes Investmentangebot – sowohl in der Vermögensverwaltung als auch in der Anlageberatung – überarbeitet. Innerhalb der neuen Produktpalette offerieren wir auch spezifische nachhaltige Lösungen für Privatkunden. Dazu zählt unser nachhaltiges Vermögensverwaltungsmandat, welches gemäss Nachhaltigkeitskriterien investiert und über verschiedene Anlageklassen diversifiziert ist. Das Mandat baut auf einer soliden und langfristig ausgerichteten, strategischen Vermögensallokation als robustes Fundament auf. Darüber hinaus setzen wir auf «High Conviction»-Themen; das heisst auf nachhaltige Anlagethemen mit hoher Überzeugungskraft (wie beispielsweise Healthy Living, Clean Tech, New Power oder Mikrofinanz).

Neu bieten wir auch in der Anlageberatung die Möglichkeit, auf der Basis unseres Nachhaltigkeitsuniversums zu investieren. Hier arbeiten wir seit 2017 mit der renommierten internationalen Nachhaltigkeitsrating-Agentur Sustainalytics zusammen. Basierend auf deren Nachhaltigkeitsresearch können unsere Kundenberater über ein webbasiertes Tool das Anlageuniversum nach nachhaltigen Titeln filtern. Dies erlaubt die effizientere Zusammenstellung nachhaltiger Portfolios sowie eine angemessene Beratung unserer Kunden bezüglich nachhaltiger Titel.

In Zusammenarbeit mit unseren Kooperationspartnern stellen wir weiterhin flexible Anlagelösungen in den Bereichen Freizügigkeit, Kadervorsorge und Säule 3a zur Verfügung. Je nach Kundenbedürfnis offerieren wir Mandate oder Fondslösungen. Die Fonds investieren weltweit und verbinden die Ziele des Kapitalerhalts und der Kapitalvermehrung mit ethischen, ökologischen und sozialen Aspekten.

Im Frühjahr 2017 haben wir zudem den «Sustainable Global Food Basket» lanciert. Er ermöglicht Privatinvestoren, an der Entwicklung nachhaltiger und solider Unternehmen im Nahrungsmittelsektor zu partizipieren. Dieser Sektor

verfügt dank Treibern wie Bevölkerungswachstum, wachsender Mittelschicht in Entwicklungsländern oder dem Trend zu gesunder Ernährung über intakte Zukunftsaussichten. Der Basket fokussiert auf klein- bis mittelkapitalisierte, unterbewertete Qualitätsunternehmen. Diese erfüllen die Vontobel Nachhaltigkeitskriterien, die wirtschaftliche, gesellschaftliche und umweltbezogene Aspekte berücksichtigen.

Darüber hinaus hat Vontobel ein Konzept zum Thema «Impact Investing» erarbeitet. Wir definieren «Impact Investing» als eine Kapitalanlage, die ein spezifisches Problem lösen respektive einen konkreten und messbaren gesellschaftlichen oder ökologischen Effekt erzielen soll – ebenso wie eine finanzielle Rendite. Unser fünfstufiger Investmentansatz berücksichtigt bei der Portfoliozusammenstellung die individuellen Nachhaltigkeitswünsche und -ziele unserer Kunden.

3.2 Anlagekommunikation

Auch 2017 haben wir eine Vielzahl von Kommunikationskanälen genutzt, um unsere Kunden über das Thema Nachhaltigkeit auf dem Laufenden zu halten. Unter anderem wurde der Megatrend «Klimawandel» im monatlich erscheinenden Investors' Outlook vorgestellt. Darüber hinaus haben wir verschiedene nachhaltige Investmentinitiativen – beispielsweise zu den Themen Wasser und Electrification 2.0 – für unsere Kunden lanciert.

Neben der Positionierung auf Gruppenstufe haben wir das Thema Nachhaltigkeit auch im Wealth Management aufgenommen und spezifisch für Privatkunden aufgearbeitet. Dazu wurde in diesem Jahr innerhalb des Wealth Management der «Expert Circle Sustainable Investing» gegründet. Mit dem Circle wollen wir einen regelmässigen Austausch zu Nachhaltigkeitsthemen und einen Wissenstransfer sicherstellen, um das Thema Nachhaltigkeit innerhalb der Organisation kontinuierlich zu fördern. Gleichzeitig möchten wir mit diesem Gremium gewährleisten, dass das Thema einen wichtigen Schwerpunkt in unserer Kundenkommunikation erhält.

Seit Anfang 2017 ist Vontobel Partner von Sustainable Finance Genf (SFG) zur Förderung einer nachhaltigen Finanzwirtschaft in der französischsprachigen Schweiz. Im Rahmen der Partnerschaft hat Vontobel den Verband bei der Publikation eines Buches über nachhaltige Finanzinnovationen unterstützt. Das Werk präsentiert 60 Innovationen zur Lösung zehn globaler Herausforderungen und wurde im September herausgebracht.

3.3 Transparenz & Services

Eine erhöhte Transparenz und ein verbesserter Schutz in Anlageangelegenheiten nehmen bei Vontobel Wealth Management einen zunehmenden Stellenwert ein. Wir haben daher die neue europäische Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II, Markets in Financial Instruments Directive) zum Anlass genommen, unsere Dienstleistungen und Prozesse neu auszurichten. Dabei standen ein erhöhter Kundennutzen, eine Vereinfachung und ein flexiblerer Einsatz der Produktpalette sowie eine verbesserte Transparenz – vor allem auch in Bezug auf die

Gebühren – im Vordergrund. Grundsätzlich konzentrierten wir uns bei der Umsetzung auf folgende Aspekte:

1. Das Gewinnen eines umfassenden Überblicks über die Situation des Kunden, unter anderem durch eine profunde Situationsanalyse, eine detaillierte Profilierung und eine Eruierung der Risikofähigkeit und -bereitschaft.
2. Die Abstimmung aller Finanzgeschäfte mit dem individuellen Kundenprofil, um dadurch eine zielgerichtete Zusammensetzung des Portfolios zu gewährleisten.
3. Eine detaillierte Berichterstattung bei Transaktionen sowie periodische Reportings.
4. Allgemeine organisatorische Elemente, wie die Verhinderung von Interessenskonflikten, die bestmögliche Auftragsausführung («Best Execution») oder der Zugang zu vergünstigten Fondsklassen sowohl für Vermögensverwaltungs- als auch für Anlageberatungskunden.

3.4 Digitalisierung

Im Wealth Management bleibt die Digitalisierung ein wichtiges Schwerpunktthema, in das wir gezielt für unsere Kunden investieren. Die Vereinfachung und Qualitätsverbesserung von Abläufen, schnellere Zugriffsmöglichkeiten auf wichtige Informationen, neue Funktionalitäten und vor allem eine höhere Benutzerfreundlichkeit für unsere Kunden sind bei der digitalen Entwicklung die Haupttreiber. Die Digitalisierung leistet zudem einen Beitrag zur Reduktion des Papierverbrauchs.

Unsere digitale Lösung «Vontobel Wealth» haben wir in unser neues Offering eingebunden und optisch dem neuen Vontobel Auftritt angepasst. Gleichzeitig haben wir die Benutzerfreundlichkeit erhöht: Die Funktionen sind übersichtlicher und wichtige Informationen schneller zu finden. Dieser digitale «Rund-um-die-Uhr-Zugang» zu Vontobel ergänzt ideal die physische Betreuung durch die Kundenberater. Unsere Lösung rangiert unter den Top 3 der weltweit führenden Online-Wealth-Management-Lösungen, bewertet durch MyPrivateBanking in deren Studie «Behind the Log-in 2017».

Zusätzlich haben wir eine Kunden-App lanciert, die als digitales Postfach dient. Kunden finden hier unter anderem Neuigkeiten der Vontobel Investmentspezialisten und können auf die aktuellsten Publikationen sowie Marktinformationen zugreifen. Mit dem digitalen Postfach stellen wir sicher, dass unsere Kunden bei Börsentransaktionen im Sinne der regulatorischen Anforderungen die entsprechenden Informationen zum Kauf von Finanzinstrumenten (Transaktionsgebühren, gegebenenfalls Produktinformationen) zeitnah erhalten. Zudem können sie mit dieser Lösung verschiedenste E-Dokumente, wie unter anderem ihren Vermögensausweis, verwalten. Auch dies trägt zur Senkung des Papierverbrauchs bei. Unser Ziel ist es, unsere verschiedenen digitalen Kundenkontaktpunkte miteinander zu verbinden, um unseren Kunden einen möglichst integrierten und reibungslosen Zugang zu Vontobel zu ermöglichen.

3.5 Schulungen

Das Wissen unserer Mitarbeitenden ist das wichtigste Kapital für den Erfolg, die Stabilität und die Zukunftsfähigkeit von Vontobel. Vor diesem Hintergrund haben wir auch 2017 wieder intensiv in die Aus- und Weiterbildung unserer Kundenberater investiert. Neben den regelmässig stattfindenden Schulungen zu Fachthemen und regulatorischen Aspekten hat 2017 die Ausbildung zu unserer neuen Beratungsphilosophie im Vordergrund gestanden.

In dem Jahr haben rund 150 Personen das Vontobel Curriculum für Kundenberater abgeschlossen. Dieser speziell für Vontobel Wealth Management entwickelte Lehrgang umfasst vier Tage Präsenzs Schulungen sowie rund 25 Stunden Online Training zu den Themen Finanzen, Regulierung und Beratungskompetenzen. Das strukturierte Programm lehnt sich an die Zertifizierungsbestrebungen (ISO 17024) anderer Banken an, geht jedoch bezüglich Inhalt und Umfang über das geforderte Minimum hinaus. Ein wesentlicher Bestandteil ist die Vermittlung von Wissen zu nachhaltigem Investieren und ein Ausbau des Verständnisses zu diesem Themenbereich im gesamten Wealth Management. Die Kundenberater schliessen das Programm mit einer Zertifikatsprüfung ab. Im Sinne unserer neuen Beratungsphilosophie haben wir unsere Mitarbeitenden auch rund um das Thema Kundenkommunikation geschult. Angesichts der komplexen Bedürfnisse unserer Kunden ist es zentral, in der Betreuung und Beratung die Gesamtsituation eines Kunden zu erfassen. Mit dieser Grundlage können wir einen umfassenden Mehrlösungsansatz gewährleisten, der die verschiedenen Ziele des Kunden integriert.

Neben den üblichen Compliance-Schulungen haben wir im Hinblick auf die Einführung von MiFID II sowie FIDLEG in unseren Schulungen den Schwerpunkt auf die neuen Regulierungen sowie deren Auswirkungen auf die Systeme und Prozesse bei Vontobel gelegt. Die Schulungen umfassten dabei sowohl Einführungs- als auch Vertiefungsblöcke sowie ergänzende Online Trainings.

Weitergeführt haben wir 2017 auch das «Entry Training First Week». Das mehrtägige Einführungsprogramm führt neue Mitarbeitende von Vontobel Wealth Management in das Unternehmen ein und bereitet sie bestmöglich auf ihre anspruchsvolle Aufgabe vor.

3.6 Vontobel Spendenstiftung

Bereits seit 2004 können Kunden über die Vontobel Spendenstiftung verschiedene Projekte in den Bereichen Soziales, Kultur, Ökologie, Bildung und Medizin fördern. Im Berichtsjahr 2017 richtete die Spendenstiftung insgesamt Spenden und Vergabungen in der Höhe von über CHF 580'000 aus (2016: CHF 660'000). Im Berichtsjahr unterstützte die Spendenstiftung unter anderem das Projekt «Coaching Transfair Zürich», da der Bedarf an Coaching-Projekten für Schulabgänger und junge Erwachsene generell zunimmt. Das Angebot versteht sich als individuelle Massnahme zur Behebung der Jugendarbeitslosigkeit beim Übergang von der Schule in die Lehre oder nach der Erstausbildung ins Berufsleben.

Ausserdem wurde die Stiftung TRIGON unterstützt, ein Bodenfruchtbarkeitsfonds. Die intensive Nutzung landwirtschaftlicher Flächen führt dazu, dass Fruchtbarkeit tendenziell zurückgeht, auch im Biolandbau. Dies zeigt sich im Abbau der über lange Zeiträume gebildeten Humusschicht innerhalb von wenigen Jahrzehnten. Der Bodenfruchtbarkeitsfonds setzt sich dafür ein, dass so viel fruchtbarer Boden wie möglich an nachfolgende Generationen übergeben werden kann, indem er Landwirte bei der Durchführung nachhaltiger Massnahmen am Boden und bei Fortbildungsveranstaltungen finanziell unterstützt und berät. Er betreibt aktive Öffentlichkeitsarbeit zum Thema, auch um dauerhafte Finanzierungsmöglichkeiten zur Sicherung und zum Aufbau von Bodenfruchtbarkeit zu gewährleisten. Dazu hat TRIGON ein Pilotprojekt über drei Jahre mit über 30 Partnerbetrieben auf etwa 1'000 Hektar in der Schweiz, Deutschland, Österreich und Liechtenstein lanciert.

4 Asset Management

Im Asset Management setzt Vontobel auf aktive Vermögensverwaltung und ist als Multi-Boutique mit unabhängigen Kompetenzzentren aufgestellt. Als globaler Vermögensverwalter mit einem Leistungsausweis im nachhaltigen Investieren seit den 1990er Jahren ist es unser Hauptziel, höhere Renditen zu generieren und unseren Kunden die Möglichkeit zu geben, ihre moralischen und ethischen Werte zu berücksichtigen. Das Multi-Boutique-Setup ermöglicht es Vontobel Asset Management, das gesamte Spektrum der potenziellen Kundenbedürfnisse abzudecken: Unsere Organisationsstruktur garantiert ein hohes Mass an Unabhängigkeit der verschiedenen Investmentteams, was auch Innovation fördert. Daher bietet Vontobel verschiedene nachhaltige Portfolios mit unterschiedlichen Anlageansätzen und -prozessen an.

Die auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Fonds von Vontobel berücksichtigen Gesichtspunkte des globalen Wandels und des nachhaltigen Wirtschaftens. Ausserdem verwaltet Vontobel zahlreiche individuelle nachhaltige Mandate. Das ESG Investment Committee wacht über die Architektur aller ESG-Anlageprodukte (z.B. Anlageansatz und Prozesse), die anwendbaren Investitionsschwellen sowie die Ausschlusskriterien und ist verantwortlich für das Vontobel Nachhaltige Universum. Das Komitee setzt sich aus Portfolio-Managern und Portfolio Advisors der verschiedenen nachhaltigen Strategien sowie Vertretern des Wealth Management und Corporate Sustainability Management zusammen.

Vontobel gehört zu den Unterzeichnern des Europäischen Transparenzkodex. So tragen verschiedene Fonds, bei denen Nachhaltigkeitsaspekte in den Investmentprozess integriert sind, das Transparenzlogo von Eurosif. Dies garantiert die umfassende Information der Anleger über Anlageprozess und Auswahlkriterien der Fonds.

4.1 Sustainable & Thematic Boutique

In dieser Boutique betreut Vontobel verschiedene nachhaltige Anlagestrategien für Kunden, die eine Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess wünschen.

sichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess wünschen.

4.1.1 mtX Strategien

Bei den Anlagefonds dieser Strategiegruppe steht die Abkürzung «mtX» für «Matrix» und leitet sich vom zugrunde liegenden Investitionsprozess des Portfoliomanagementteams ab. Die Bewertung basiert auf vier Pfeilern: Profitabilität, Industriepositionierung, innerer Wert sowie Überprüfung spezifischer Nachhaltigkeitskriterien (ESG: Umwelt, Soziales, Governance). Die für jeden Sektor relevanten Themen und Herausforderungen hinsichtlich Nachhaltigkeit wurden in sogenannten «Minimum Standard Frameworks» (MSF) umfassend definiert und in neun verschiedene Themenfelder eingeteilt. Im jeweiligen MSF müssen Unternehmen einen Mindestwert erreichen, um als Investment infrage zu kommen.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung der einzelnen Unternehmen anhand der MSFs nehmen hausinterne, spezialisierte Finanzanalysten vor, die zudem mehrjährige Erfahrung in der Bewertung von Nachhaltigkeitskriterien haben. Diese gleichzeitige Expertise in der Finanz- und ESG-Analyse ist ein wichtiger Erfolgsfaktor, denn es gilt, die finanziell attraktiven und überdurchschnittlich nachhaltigen Unternehmen in jedem Sektor zu identifizieren.

Für ihre Analysen nutzen die Analysten firmeneigene Informationen (wie Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte), Informationen von externen Research-Agenturen sowie öffentlich zugängliche NGO-Meinungen. Wir gehen davon aus, dass Unternehmen, die die Herausforderungen aus Nachhaltigkeitssicht aktiv und langfristig angehen, in einer zunehmend globalisierten und dynamischen Welt bessere Erfolgsaussichten haben und über einen kompetitiven Vorteil verfügen.

Unsere regelmässigen Performance-Messungen auf Basis der ESG-Kriterien lassen den Schluss zu, dass die Berücksichtigung von ESG-Kriterien einen klaren Mehrwert für unsere Kunden bieten kann. In regelmässigen Sustainability Meetings diskutieren Analysten und Portfoliomanager unternehmensspezifische ESG-Bewertungen und lassen das Ergebnis in den Investmentprozess einfließen.

4.1.2 Global Trend-Strategien

Hier können unsere Kunden Fonds zu den Themen New Power, Clean Technologies, Future Resources und Sustainable Water wählen. Diese greifen langfristige Trends wie den Umbau des Energiesystems, Ressourceneffizienz, die Bereitstellung von saubereren Technologien und den nachhaltigen Umgang mit der essentiellen Ressource Wasser auf.

Die Fonds investieren in Unternehmen, die dank ihrer Produkten und Prozessen einen positiven Einfluss auf die Umwelt erzielen beziehungsweise die Umwelt weniger stark belasten als deren jeweilige Mitbewerber. Dabei betrachten wir den gesamten Lebenszyklus solcher Produkte und Prozesse, da die grösste Umweltbelastung sehr oft während des Gebrauchs oder der Nutzung eines Produkts anfällt.

Der positive Einfluss auf die Umwelt kann sehr unterschiedlicher Natur sein. Wir beurteilen beispielsweise die Einsparungen im Energieverbrauch von innovativen Produkten aufgrund optimierter Prozesse oder der Gewichtsreduktion im Transportwesen. Auch neue Materialien oder besondere Beschichtungen können die Energieeffizienz steigern. Geschlossene Kreisläufe, moderne Reinigungstechnologien, verbesserte Infrastruktur oder gezielte Bewässerung in der Landwirtschaft reduzieren Verbrauch, Verschmutzung und Verschwendung im Wasserbereich. Auch bei traditionellen Energieträgern wie Öl und Gas können moderne Technologien bei Förderung und Transport, aber auch beim Verbrauch, die Umweltbelastung oftmals signifikant reduzieren. Dies ist insofern wichtig, als der Übergang auf erneuerbare, emissionsfreie Energien Zeit benötigt und nur schrittweise erfolgen kann.

Ziehen wir eine Gesellschaft für eine mögliche Investition in Erwägung, beurteilen die verantwortlichen Analysten nebst finanziellen auch ESG-Kriterien. Während Sozial- und Geschäftsführungskriterien vor allem zur Risikoabschätzung berücksichtigt werden, ist der positive Einfluss auf die Umwelt ein zwingendes Investitionskriterium und soll ebenfalls positiv zum finanziellen Erfolg des Unternehmens beitragen. Für die sozialen und Geschäftsführungskriterien ziehen wir externe ESG-Research-Agenturen heran – für den gesamtheitlichen Betrachtungsansatz im Umweltbereich ist eine zusätzliche umfassende Analyse durch unsere eigenen Analysten unabdingbar.

— 4.1.2.1 Global Trend-Strategie «Clean Technologies»

Hier fokussieren wir auf folgende Anlagebereiche: Ressourcenschonende Industrie; Gebäudetechnologie; saubere Energie-Infrastruktur; schadstoffarmer Verkehr; Lebenszyklus-Management; sauberes Wasser.

— 4.1.2.2 Global Trend-Strategie «New Power»

Hier fokussieren wir auf folgende Anlagebereiche: Biokraftstoffe, Geothermie und andere nachfrageseitige Energieeinsparungen; effiziente Energieerzeugung und -übertragung; Erdgasmärkte; Solaranlagenbauer und -betreiber; Windkraftanlagenhersteller und -ausrüster.

— 4.1.2.3 Global Trend-Strategie «Future Resources»

Hier fokussieren wir auf folgende Anlagebereiche: Fortschrittliche Materialtechnologie; Landwirtschafts- und Wassertechnologie; unkonventionelle Energien.

— 4.1.2.4 Global Trend-Strategie «Sustainable Water»

Hier fokussieren wir auf folgende Anlagebereiche: Wasserinfrastruktur; Wassertechnologie; Wasserqualität; Wassereffizienz; Wasserversorgung.

— 4.1.2.5 Klimawandel: Die Darstellung von potenziell vermiedenen Emissionen

Politik, Wissenschaft und Wirtschaft sind sich weitgehend einig: Die globale Erwärmung muss auf 2° Celsius beschränkt werden. Das Pariser Abkommen, welches am 4. November 2016 in Kraft getreten ist, wird den Übergang zu einer klimafreundlichen Gesellschaft beschleunigen. Deshalb muss die Finanzindustrie Risiken in Bezug auf Klimawandel vermehrt berücksichtigen und transparent rapportieren. Aus diesem Grund arbeitet Vontobel mit ISS

Ethix Climate Solutions (vormals South Pole Group) zusammen, einem Spezialisten für die Messung von CO₂ und anderen Umweltfaktoren.

Die Erhebung des aktuellen CO₂-Fussabdrucks eines Investment Portfolios dient in erster Linie der Risikobeurteilung. Diese Methode ist die meistverbreitete und zeigt auf, welche Sektoren und Unternehmen – absolut gesehen – für die höchsten Emissionen im Portfolio verantwortlich sind. Dabei liegt der Fokus primär auf der Berechnung von Emissionen, welche im Rahmen der Tätigkeit eines Unternehmens, beispielsweise bei der Herstellung von Gütern und Produkten, entstehen.

Mit der zusätzlichen Darstellung der sogenannten potenziell vermiedenen Emissionen («potential avoided emissions», kurz PAE) verfolgen wir einen lösungsorientierten Ansatz: Wir erfassen den erwarteten Beitrag energieeffizienter, klimaschonender Produkte und Dienstleistungen zur Reduktion von CO₂-Emissionen im Portfolio. Schliesslich sind die Emissionen aus der Nutzungsphase eines Produktes oftmals viel grösser als Emissionen aus der Herstellung. So verursacht ein Kühlschrank über seine Betriebsdauer hinweg deutlich mehr Emissionen als bei der Produktion. Entsprechend ist die Energieeffizienz solcher Geräte der entscheidende Faktor für die Menge der vermiedenen CO₂-Emissionen.

Dieser Ansatz ist bei den Themen Clean Technologies und New Power besonders ausgeprägt. Die Fonds fokussieren auf Unternehmen, welche einen positiven Umwelteinfluss erzielen. Im Zentrum steht hier der positive Einfluss auf das Klima, welchen wir in Zusammenarbeit mit ISS Ethix Climate Solutions anhand der PAE quantifiziert haben. Mit dieser Methodik können wir aufzeigen, wie viele Emissionen dank energieeffizienter Produkte oder entsprechender Dienstleistungen auf Unternehmens- und Portfolioebene vermieden werden können.

Gleichzeitig unterstützen uns die PAE bei Investitionsentscheidungen: Um die ambitionierten Ziele aus dem Pariser Abkommen zu erreichen, werden Staaten strengere regulatorische Massnahmen zur Reduktion von Emissionen durchsetzen. Dies wiederum führt zu einer Verschiebung der Nachfrage hin zu energieeffizienten Produkten. Dabei dient die Höhe der PAE als wesentlicher Indikator, um diejenigen Unternehmen zu identifizieren, welche besonders von dieser Nachfrageverschiebung profitieren. Dies erlaubt uns, Kapital sowohl lösungs- als auch renditeorientiert allozieren zu können.

4.1.3 Aktien Schweiz

Für Kunden, welche nachhaltige Anlagelösungen mit einem Fokus auf die Schweiz wünschen, bietet das Team Aktien Schweiz eine umfangreiche Lösungspalette an. Das Team setzt sich seit über 15 Jahren mit dem Thema nachhaltiges Investieren auseinander und bietet ein breites Spektrum an verschiedenen Nachhaltigkeitsstrategien.

Im Bereich Ausschlusskriterien und «Best in Class» arbeiten die Analysten und Portfoliomanager hauptsächlich mit externen Nachhaltigkeitsrating-Agenturen wie Inrate oder Ethos zusammen. Beim integrierten Ansatz bilden ESG-

Kriterien einen Bestandteil des Anlageprozesses. Hier beurteilt der verantwortliche Analyst die Unternehmen sowohl aus finanzieller als auch aus nachhaltiger Perspektive. Dafür erfassen die Analysten – ähnlich dem mtX-Ansatz – sogenannte «Minimum Standard Frameworks» für alle investierten Gesellschaften. Dabei erfahren die ESG-Kriterien je nach Branche unterschiedliche Gewichtungen.

Die Performance der drei innerhalb des Aktien Schweiz Teams verwalteten Nachhaltigkeitsfonds ist äusserst erfolgreich: alle liegen sowohl über 3 als auch 5 Jahre deutlich über ihrer Benchmark. Mit einem Anlagevolumen von über CHF 1.6 Milliarden betreuen wir hier ausserdem eines der grössten aktiv verwalteten Schweizer-Aktien-Volumen im Nachhaltigkeitsbereich, bei dem wir zudem den Swiss Performance Index im Jahr 2017 ein weiteres Mal um über ein Prozent übertreffen konnten. Ausserdem hat Vontobel hierfür seit 2006 von Lipper zahlreiche Auszeichnungen erhalten, unter anderem fünfmal hintereinander bester Schweizer Aktienfonds in der Kategorie «Equity Switzerland» über den Zeitraum von zehn Jahren.

Rechtlicher Hinweis: Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite der Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

4.1.4 Sustainable Balanced / Sustainable Bonds

Unsere Anlagephilosophie basiert auf der Überzeugung, dass einerseits der nachhaltige Anlagestil und andererseits das aktive Management in Form von taktischer Asset Allokation sowie Titelselektion einen Mehrwert für unsere Kunden schaffen. In diesem Zusammenhang führen wir auf verschiedenen Stufen des Investitionsprozesses quantitative sowie qualitative Analysen durch. Dabei können die Portfoliomanager in hohem Masse frei entscheiden und in einem herausfordernden Marktumfeld an ihren Überzeugungen festhalten.

Unser Kundenservice umfasst flexible und kundenspezifische Anlageuniversen, Berichte über die Auswirkungen der Portfolios auf die nachhaltige Entwicklung im Allgemeinen sowie auf bestimmte Messgrössen im Besonderen. So haben wir für die Offenlegung von CO₂-Risiken eine proprietäre Methodik entwickelt, die sowohl die CO₂-Emissionen von Unternehmen quantifiziert, als auch deren Geschäftsrisiken im Zusammenhang mit dem laufenden Energiewendeprozess bewertet.

Die Nachhaltigkeitsanalyse bildet den Ausgangspunkt unseres Anlageprozesses. Hier schliessen wir in einem ersten Schritt Emittenten aus, deren Tätigkeit ein nicht vertretbares Konfliktpotenzial birgt. Bei Unternehmen dürfen kontroverse Bereiche wie Kernenergie, Gentechnik oder Rüstungsgüter nicht mehr als fünf Prozent des Umsatzes ausmachen. Für Länder gelten Ausschlusskriterien wie Menschenrechtsverletzungen (gemäss Freedom House) oder Bedrohung von Frieden und Sicherheit (gemäss Global Peace Index). Auf Kundenwunsch können

wir bei Direktanlagemandaten weitere Ausschlusskriterien anwenden.

Im zweiten Schritt bewerten wir die verbleibenden Emittenten. Diese Analyse erfolgt auf der Grundlage externer Rohdaten von anerkannten Datenlieferanten, die wir mithilfe einer hauseigenen Analysemethode prüfen und auswerten. Aus der Analyse resultiert ein Nachhaltigkeitsrating, das aus zwei Dimensionen besteht: Die Nachhaltigkeitsleistung eines Emittenten (beispielsweise eines Unternehmens) sowie seines Umfelds (beispielsweise die Branche, in der ein Unternehmen tätig ist). Dabei gilt: Je riskanter wir das Umfeld aus Nachhaltigkeitsicht bewerten, desto höher sind die Anforderungen an einzelne Titel, um Teil unseres nachhaltigen Universums zu werden.

4.1.5 Sustainable Real Estate

Unsere Immobilienexperten verwalten mit externen Partnern einen schweizerischen und einen europäischen Immobilienfonds. Dabei messen sie den Investitionserfolg anhand ökonomischer Kategorien wie Mieterträge oder Verkehrswertentwicklung. Diese Kategorien, die unsere Experten in einem zweistufigen Ansatz bewerten, werden wiederum von vielfältigen ökonomischen und soziodemographischen Faktoren beeinflusst.

Der erste Schritt der Bewertung ist das Vontobel Standortrating, welches rund 450 Ballungsräume mit insgesamt über 500 Städten in 30 europäischen Ländern untersucht. Ziel ist es, prosperierende und zukunftssträchtige, also nachhaltige Standorte zu finden. Dabei analysieren wir zum einen die politischen, rechtlichen und gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen auf Länderebene. Zum anderen bewerten wir die Bevölkerungs- und Wirtschaftsstruktur, die Lebensqualität sowie die Infrastruktur auf Ebene des Ballungsraumes. Daraus ergibt sich eine differenzierte Rangliste der Standortqualitäten europäischer Städte.

Die sorgfältige immobilienwirtschaftliche Analyse des jeweiligen Ballungsraumes sowie die detaillierte Prüfung von Mikrolagen und Gebäuden erfolgen in einem zweiten Schritt. Ziel ist dabei die Investition in nachhaltige, mittelgrosse Gebäude, die eine möglichst vielfältige Mieterstruktur aufweisen. Die Evaluation der konkreten Objekte folgt klaren Kriterien: Hier berücksichtigen wir sowohl Energie- und Umweltfaktoren als auch weitere wichtige Aspekte, welche die Vermietungsfähigkeit (und somit Risiko und Rentabilität) erheblich negativ beeinflussen können. Dazu zählen Mobilität und Umfeld, Komfort und Wohlbefinden sowie Nutzungsqualität und Flexibilität. Zudem berücksichtigen wir Reputationsrisiken, insbesondere in Bezug auf die Mieterschaft.

4.1.6 Vontobel Nachhaltiges Anlageuniversum

Zusätzlich zu den genannten nachhaltigen Anlagelösungen und der Expertise für individuelle Mandate stellt das Asset Management ein nachhaltiges Anlageuniversum zur Verfügung. Aus diesem Universum können Portfoliomanager und Kunden geschäftsfeldübergreifend Titel für ihre Anlagen auswählen. Ziel der Nachhaltigkeitsanalyse ist es hier, Unternehmen zu identifizieren, die ihren Mitbewerbern hinsichtlich eines aktiven Nachhaltigkeitsansatzes

voraus sind. Vontobel wählt die fortschrittlichsten Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum (Aktien und Anleihen) aus.

Umfangreiche Bewertungskriterien decken die sektorspezifischen ESG-Themen ab und dienen als Grundlage, um die Nachhaltigkeitsleistung eines Unternehmens zu bewerten. Zu den Umweltthemen zählen etwa die Verringerung der Umweltbelastung durch die Produkte des Unternehmens wie beispielsweise Autos mit geringerem Kraftstoffverbrauch, recycelbare Geräte und Produkte mit reduziertem Energieverbrauch und toxischem Materialgehalt. Zu den sozialen Kriterien zählen etwa fortschrittliche Arbeitsbedingungen wie die Förderung der Mitarbeitervielfalt und die Umsetzung von Arbeits- und Gesundheitsschutzmanagementsystemen sowie die Integration sozialer Aspekte in strategische und Managementprozesse. Zu den Governance-Themen gehören neben Machtteilung und verbesserter Transparenz auch fortschrittliche Risiko- und Informationsmanagementsysteme, die funktionelle Unabhängigkeit des Aufsichtsrats sowie des Beratungspersonals oder die Bekämpfung der Korruption. Zu den Ausschlusskriterien zählen Nuklearwaffen, Gentechnologie, Tabak, Kohle sowie grobe Verletzungen der Menschenrechte oder des UN Global Compact.

5 Investment Banking

Vontobel Investment Banking zählt mit seinen strukturierten Produkten zu den führenden Emittenten in der Schweiz und im übrigen Europa. In der Schweiz belegen wir Rang 2. In Deutschland ist unser Marktanteil in den vergangenen sieben Jahren auf 10% angestiegen. In den nordeuropäischen Märkten Schweden und Finnland beträgt unser Marktanteil rund 9% beziehungsweise 20%. In Italien erreichten wir per Ende 2017 einen Marktanteil von rund 5%. Die Expansion in Europa haben wir 2017 mit den erfolgreichen Markteintritten in Frankreich und den Niederlanden fortgesetzt. Darüber hinaus lancierte Vontobel im Jahr 2017 die ersten strukturierten Produkte in Hongkong, dem weltweit grössten Markt für Hebelprodukte. Ausserdem haben wir weiter in unsere Technologie und neue Plattformen investiert: Mit der Lancierung der «Investment Scout App» haben wir einen direkten Distributionskanal zu unseren Endkunden aufgebaut. Kunden können hier gezielt Marktopportunitäten nutzen, indem sie schnell und einfach ihr individuelles Anlagezertifikat emittieren. Auf Basis der deritrade® Technologie haben wir die Emissionsplattform mein-zertifikat.de in Deutschland weiterentwickelt. Der Wertschriften- und Devisenhandel, die Wertschriften-Dienstleistungen des Transaction Banking, Brokerage, Externe Vermögensverwalter und Corporate Finance ergänzen das Serviceangebot von Vontobel Investment Banking.

Unsere Kunden haben die Möglichkeit, je nach Wunsch auf nachhaltige Basiswerte individuelle Produkte zu strukturieren. Als Basis hierzu dient das «Vontobel Nachhaltige Anlageuniversum», das geschäftsfeldübergreifend zum Einsatz kommt. Ausserdem bietet Vontobel verschiedene strukturierte Produkte zu nachhaltigen Themen an. Dazu

zählt der im 2017 lancierte «Solactive Global Sustainability Leaders Performance-Index». Bei diesem Index werden neben klassischen Anlagekriterien wie Liquidität vor allem ökologische und sozial-gesellschaftliche Kriterien sowie die Art der Unternehmensführung in die Bewertung einbezogen. Der Index beinhaltet Unternehmen, die bei diesen Kriterien zu den Besten ihrer Branche (Best-in-Class-Ansatz) zählen und schliesst Unternehmen, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und mit kontroversen Geschäftspraktiken operieren, aus. Weitere strukturierte Produkte beziehen sich auf nachhaltige Themen im erweiterten Sinne oder widmen sich sogenannten Megatrends. Hierzu zählt etwa der «Solactive Demographic Opportunity Performance-Index». Senioren werden zunehmend zu Schlüsselfaktoren der Wirtschaft und begründen einen eigenen langfristigen Demografie-Trend, von dem verschiedene Unternehmensbereiche profitieren und den sich auch Anleger zunutze machen können.

Auch der «Solactive Smart Grid Performance Index» greift einen nachhaltigen Megatrend auf. Der Begriff «smart grid» bezeichnet ein intelligentes Stromnetz, welches die Zusammenarbeit zwischen Stromproduzenten, den Speichern, den Verbrauchern und den Energieübertragungs- und Energieverteilungsnetzen optimiert. Ziel ist die Sicherstellung einer Energieversorgung auf Basis effizienter und zuverlässiger Systeme. Die Energiewende und der damit verbundene Ausbau der erneuerbaren Energien führt dabei zwangsläufig zu einer Umstrukturierung des Stromnetzes. Schon heute wird Strom nicht mehr nur in grossen Anlagen erzeugt, sondern dezentral dem Netz zugeführt.

Je mehr Frauen in Entscheidungspositionen sind, desto besser entwickelt sich ein Unternehmen – zu diesem Schluss kommen verschiedene Studien. Auch bei der Nachhaltigkeitsanalyse ist der Prozentsatz von weiblichen Führungskräften ein wichtiger Indikator. Mit dem «Top Executive Women Basket» partizipieren Anleger an einem Korb von Unternehmen, bei denen Frauen im Top-Management die Hauptrolle spielen beziehungsweise seit mindestens zwei Jahren als CEO oder im Verwaltungsrat tätig sind.

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

Die Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Markets in Financial Instruments Directive, kurz MiFID) veränderte die Marktstruktur in ihren Grundsätzen: So hat die Richtlinie den Wettbewerb im Wertpapierhandel ermöglicht und gefördert. Heute findet der Handel von europäischen Aktien auf mehreren Handelsplätzen statt, neue Handelsplätze, sogenannte Multilateral Trading Facilities (MTFs) wurden gegründet und die Handelsvolumen fragmentiert. Gleichzeitig erschwerte die zunehmende Komplexität den Investoren, vom stärkeren Wettbewerb und der erhöhten

Transparenz direkt zu profitieren. Deshalb sind diese auf die Expertise von spezialisierten Finanzdienstleistern wie Vontobel angewiesen, um eine effiziente Ausführung ihrer Aufträge in dieser fragmentierten Börsenlandschaft sicherzustellen.

Hier gehört Vontobel in der Schweiz klar zu den führenden Unternehmen. Vontobel ist an über 100 Handelsplätze weltweit angeschlossen, entweder als Direktmitglied oder über das eigene Brokernetzwerk. Dank der innovativen IT-Infrastruktur nutzen wir Marktdaten und unsere Zugänge zu den verschiedenen Börsenplätzen, um die Aufträge unserer Kunden in deren Interesse zu platzieren (best execution) und vor toxischen Einflüssen zu schützen (COP – client order protection). Dabei erfüllen unsere TCA-Reports (transaction cost analysis) europaweit die höchsten Standards hinsichtlich Inhalt und Transparenz. Diese umfassende Expertise erlaubt uns, einen signifikanten Mehrwert für unsere Kunden zu erzielen.

Dabei beinhaltet die «Vontobel Best Execution Policy» eine Zusammenfassung der von uns getroffenen Vorkehrungen zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses für die Kunden, wenn es um die Ausführung von Börsenaufträgen geht. Diese Richtlinie stellt die Wahrung der Kundeninteressen sicher. Kunden, welche ihre Effektengeschäfte über Vontobel abschliessen, verlassen sich auf professionelle, faire und transparente Dienstleistungen.

Viele Schweizer Finanzinstitute setzen im Januar 2018 weitergehende Regulierungen im Rahmen von MiFID II ein. Bei diesem Übergangsprozess hat Investment Banking eine wichtige Rolle gespielt, indem es seine Kunden aktiv auf diesen Schritt vorbereitet hat. So haben wir mit unseren Kunden umfassende Workshops zum Wissensaufbau und zum Knowhow-Transfer zu dieser komplexen Thematik durchgeführt. Damit stellen wir sicher, dass unsere Kunden regulatorisch nachhaltig aufgestellt sind.

6 Volumen nachhaltiger Anlagen

Insgesamt verwaltet Vontobel 13'962 Mio. nachhaltige Anlagen. Dabei wiesen die Anlagefonds der mtX-Strategien per Ende 2017 ein Volumen von CHF 2'346 Mio. auf. Die verschiedenen Themenfonds beliefen sich Ende 2017 auf ein Volumen von insgesamt CHF 830 Mio.

Vontobel Asset Management verwaltet zudem Nachhaltigkeits- und Themenfonds und Mandate für Kooperationspartner im Umfang von CHF 5'655 Mio. Ausserdem hält Vontobel eine Beteiligung an «responsAbility», einem weltweit führenden Asset Manager für Development Investments. Dieser bietet privaten und institutionellen Investoren professionell verwaltete Anlagelösungen.

Von Vontobel verwaltete nachhaltige und thematische Fonds

MIO. CHF	2017	2016
Volumen nachhaltiger Fonds	9'157	6'380
Volumen thematischer Fonds	830	647

Nachhaltige Anlagen

	2017	2016
Volumen nachhaltiger Anlagen (Mio. CHF) ¹	13'962	10'704
Anteil nachhaltiger Anlagen (in % der AuM) ²	8.4	7.7

1 Inklusive Volumen strukturierter Produkte

2 Ohne Volumen strukturierter Produkte

Die Volumen nachhaltiger Anlagen haben bei Vontobel gegenüber dem Vorjahr um fast 30% zugenommen. Der Anteil nachhaltiger Anlagen in Prozent der verwalteten Vermögen stieg von 7.7% auf 8.4% an.

7 Voting & Engagement

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

7.1 Voting

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

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

Vontobel veröffentlicht jedes Jahr einen «Voting & Engagement Report» (www.vontobel.com/voting). Der Bericht für 2017 erscheint Mitte 2018. 2016 stimmten wir zu insgesamt 5'325 Traktanden bei 455 Hauptversammlungen

weltweit für die oben genannten Anlagestrategien ab. Bei 52% der Generalversammlungen stimmten wir mit dem Management. Bei 46% der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Traktandum gegen das Management (oder stimmten dagegen und enthielten uns der Stimme). Bei 2% der Versammlungen enthielten wir uns der Stimme oder stimmten ausnahmsweise mit dem Management.

7.2 Engagement

Wir sind der Auffassung, dass aktive Eigentümerschaft essentiell fürs nachhaltige Investieren ist. Vontobel übt sowohl indirekte Engagements aus, basierend auf unserer Partnerschaft mit Hermes EOS, als auch direkte Engagements, die unsere Analysten und Portfoliomanager durchführen. Der Hermes EOS-Service deckt Fonds ab, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen (mtx und Global Trend-Strategien). Unsere Zusammenarbeit mit Hermes EOS stärkt unsere Position, weil sie uns die Kooperation mit anderen Anlegern erlaubt. So können wir einen größeren Einfluss ausüben als es unser eigenes Anlagevolumen gestatten würde. 2016 führte Hermes EOS in unserem Namen einen kritischen Dialog mit 60 Unternehmen zu insgesamt 171 Einzelthemen – davon 15% zu Umweltfragen, 29% zu sozialen Fragen und 17% zu Strategie und Risiko. Mit 39% lag der Schwerpunkt auch 2016 wieder klar auf Dialogen zu Corporate Governance.

Zusätzlich zum formalen Engagementprozess über Hermes EOS suchen unsere Analysten und Portfoliomanager im Rahmen ihrer fundamentalen Analyseaktivitäten informell den Dialog zu relevanten Themen mit dem Management verschiedener Unternehmen. Verschiedentlich decken Unternehmensberichte oder unsere Research-Anbieter ESG-Themen nicht ab. Deshalb führen wir informelle Engagements zu Fakten und Daten durch, um die Nachhaltigkeitsleistung und -Standards eines Unternehmens (z.B. Governance-Richtlinien oder ökologische Leistung) besser zu verstehen. Hierzu gehört auch die Bewertung der Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen auf die Umwelt – wobei wir besonderes Augenmerk darauf legen, ob diese zur Reduktion oder Eliminierung von CO₂-Emissionen beitragen können.

Mit diesen Engagements ermuntern wir Unternehmen, ihre Risikomanagement-Standards und ESG-Reportings allgemein zu verbessern und zu den Auswirkungen ihrer Produkte über den gesamten Lebenszyklus zu berichten. Beispielsweise haben wir alle investierten Unternehmen in unseren Clean Technologies- und New Power-Strategien aufgefordert, potenziell vermiedene Emissionen zu bewer-

ten und zu messen. Wir haben die Unternehmen gebeten, zu ihren Produkten und Dienstleistungen zu berichten und darzulegen, wie diese über den gesamten Lebenszyklus hinweg die Energieeffizienz steigern und Emissionen reduzieren.

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

Ökologische Nachhaltigkeit

Um das gezielte Management unserer Verantwortung für die Umwelt kümmert sich das Vontobel Sustainability Committee. Das Gremium tagt quartalsweise unter Leitung des CEO und mit Beteiligung von Human Resources, Operations, Investor Relations, Finance & Risk sowie Vertretern der Geschäftsfelder.

1 Klimaschutz

Wir sind seit vielen Jahren in zahlreichen Umweltbelangen aktiv und setzen uns hier vor allem für den Klimaschutz ein.

1.1 Klimaneutralität

Seit 1. Januar 2009 ist Vontobel klimaneutral (Scope 1, 2 und 3). Mit dem Kauf von CO₂-Emissionszertifikaten im Umfang der jährlich emittierten Treibhausgasemissionen werden Projekte unterstützt, welche die gleiche Menge an Emissionen einsparen. 2015 hat das Vontobel Sustainability Committee drei Projekte für die Klimaneutralität im Zeitraum 2015–2017 ausgewählt. Dabei legte das Gremium den Schwerpunkt auf die Themen Wald, Wasser und Deponiegas, da dies die separat bezogenen GoldPower-Zertifikate sinnvoll ergänzt. Mit Projekten in Brasilien, China und Kenia haben wir zudem auf eine breite regionale Diversifikation geachtet. Detaillierte Informationen zu den einzelnen Projekten finden sich auf www.vontobel.com/nachhaltigkeit.

1.2 Klimastiftung Schweiz

Als Gründungsmitglied der Klimastiftung Schweiz spenden wir einen wesentlichen Teil der zurückerstatteten CO₂-Abgaben an die Stiftung, die damit Projekte zur Verbesserung der Energieeffizienz bei kleinen und mittleren Unternehmen finanziert. Im Berichtsjahr unterstützte die Klimastiftung unter anderem verschiedene Heizungsinnovationen.

Insbesondere beim Heizen mit Holz bieten sich mit der Digitalisierung neue Möglichkeiten. Wer mit Holz heizt, verbrennt vielfältiges Material. Damit trotzdem in jedem Fall das Maximum aus der Verbrennung herausgeholt wird, entwickelt die Thurgauer Firma Schmid Energy eine Technologie, die das Ausgangsmaterial bei grösseren Holzfeuerungen analysiert und Einfluss auf die Verbrennung nimmt.

Um mehr Effizienz geht es auch bei der Firma Dolder Electronic. Abwärme von Kühlregalen in Einkaufszentren, von Computern oder Maschinen soll besser genutzt werden, zum Beispiel für Warmwasser oder die Heizung. Dolder Electronic will die Wärmekreisläufe in Einkaufszentren und in der Industrie verbessern und die Kopplung der Energiekreisläufe sicherstellen. Damit können Firmen vermeiden, auf der einen Seite viel Energie für die Kühlung von Geräten zu verbrauchen und andererseits mit Öl zu heizen.

«Batterie» ist ein Projekt für solargeladene Batterien zum Wiederverwenden. Firmen auf dem Platz Zürich und neu auch Private nutzen den Service mit den solargeladenen Batterien. Sobald die Batterien leer sind, kommt der Velokurier von Batterie und ersetzt sie mit frisch geladenen. Eine wiederaufladbare Batterie kann in fünf Jahren bis zu 100 Einwegbatterien ersetzen.

Und schliesslich das Projekt «Fluid Solids», Plastik aus Naturfasern. Mit Plastik aus Naturfasern hat ein Zürcher KMU eine Alternative zum herkömmlichen Kunststoff gefunden. Hergestellt wird «FluidSolids» hauptsächlich aus Abfällen der Landwirtschaft und natürlichen Bindemitteln. Das Endprodukt ist geruchsfrei und stabil. Bisher wurden daraus z.B. Stühle und Kleiderbügel hergestellt.

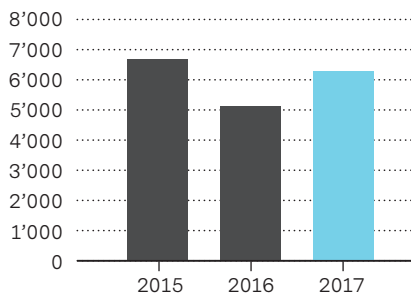
1.3 CDP (vormals Carbon Disclosure Project)

Das CDP stellt Unternehmen ein Bewertungssystem zur Verfügung, mit dem sie ihre Umweltwirkungen messen und veröffentlichen können. Aus den von den Unternehmen eingereichten Fragebogen erstellt CDP jährlich den sogenannten «CDP Climate Score». Beim CDP nimmt Vontobel eine Doppelrolle ein. Zum einen gehört Vontobel zu den Signatory Investors, die die CDP-Datenbank als Research-Informationsquelle nutzt. Zum anderen ist Vontobel berichtendes Unternehmen für CDP.

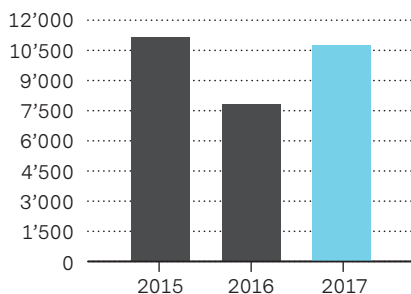
2 Umweltschutz

Umweltfreundliche und klimaschonende Prozesse haben einen hohen Stellenwert für Vontobel. Wir erheben jährlich umfangreiche Umweltdaten, um unsere Fortschritte messen zu können. Der ressourcenschonende Einsatz von Materialien, Energieeffizienz und die Reduktion von Treibhausgasemissionen spielen bei betrieblichen Prozessen eine ausschlaggebende Rolle.

Gesamtenergieverbrauch pro Vollzeitstelle (in kWh)



Geschäftsverkehr pro Vollzeitstelle (in km)



2.1 Beleuchtung

Bei Neu- und Umbauten ist energiesparende LED-Beleuchtung Standard. Wo immer möglich stellen wir auch in bestehenden Gebäuden auf LED-Beleuchtung um, da sich damit Strom- und Unterhaltskosten massiv senken lassen und bei der Entsorgung weniger Sondermüll anfällt. Im Berichtsjahr hat Vontobel auf dem Campus Zürich einen weiteren grossen Teil der Gebäudeflächen auf LED umgerüstet. Die restlichen Flächen sind für die Folgejahre vorgesehen.

2.2 Entsorgung

In der Abfallentsorgung führen wir sämtliche Papierabfälle dem Recycling zu. Weitere separat gesammelte Abfälle sind PET, Aluminium und Spezialabfälle wie Leuchtstoffröhren. Die Recyclingquote beträgt 35%. In allen Gebäuden auf dem Campus Zürich nehmen wir pro Stockwerk eine Abfalltrennung für PET, Aluminium, Papier und Restmüll vor. Dieses Entsorgungskonzept kommt auch bei Neu- und Umbauten zum Einsatz.

Elektronische Geräte müssen im Geschäftsbetrieb hohen Anforderungen und Ansprüchen genügen. Viele der entsorgten Geräte sind aber noch funktionsfähig und können in einem privaten Non-Profit-Umfeld nach wie vor zuverlässig zum Einsatz kommen. 2017 hat Vontobel daher zahlreiche elektronische Geräte an die Stiftung «AfB social & green IT» gespendet. AfB verbindet IT-Dienstleistungen mit sozialem und ökologischem Mehrwert: Die Stiftung AfB übernimmt die Aufbereitung und Wiedervermarktung gebrauchter Geräte von Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen. Zu diesem Zweck arbeitet AfB mit der Schweizer Stiftung GEWA zusammen. GEWA beschäftigt Menschen mit psychischen Erkrankungen, die so nach einer Krise den Wiedereinstieg in die Arbeitswelt finden. Die Aufbereitung und Wiedervermarktung der Geräte schont knappe Ressourcen und vermeidet Elektroschrott. Dies reduziert die Neuproduktion und verbessert die CO₂-Bilanz. Neben dem sozialen Aspekt trägt das AfB-Konzept somit wirksam zum Schutz von Umwelt, Ressourcen und Klima bei.

2.3 Gebäude

Zur Einsparung von Energie achten wir bei Auswahl und Umbau von Geschäftsliegenschaften konsequent auf die Realisierung umweltschonender und energieeffizienter Massnahmen. Dazu gehören hohe Energiestandards und eine gute Dämmung der Gebäudehülle.

2.4 Lieferkette

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

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

2.5 Mobilität

Erneut hat sich Vontobel im Bereich nachhaltige Mobilität engagiert. Erfolgreich war die Teilnahme am Programm «bike to work»: 64 Mitarbeitende in 16 Veloteams fuhren insgesamt 27'500 Kilometer mit dem Velo ins Büro. Bei einer CO₂-Äquivalenz von 160 g/km (gemäss Bundesamt für Statistik der CO₂-Austoss eines durchschnittlichen Schweizer Mittelklassewagens) entspricht dies einer CO₂-Einsparung von rund 4.4 Tonnen. 2015 hatte Vontobel für die Abteilung Mail Services (interne Spedition) zwei Citroën Berlingo Elektrofahrzeuge angeschafft. Im Berichtsjahr legten diese über 12'000 dieselfreie Kilometer zurück, was rund 2.2 Tonnen eingespartem CO₂ entspricht.

2.6 Verpflegung

Das 2013 in unserem Personalrestaurant eingeführte Programm «One Two We» und das in diesem Zusammenhang eingeführte «One Climate Menu» haben wir auch im Berichtsjahr beibehalten. «One Two We» ist ein Nachhaltigkeitsprogramm, das in Zusammenarbeit mit dem WWF Schweiz entstand. Ziel des Programms ist es, vermehrt Menüs anzubieten, die vor allem saisonale Produkte, weniger Flugwaren, weniger Fleisch und mehr Getreide statt Reis verarbeiten und so den Fussabdruck in der Lebensmittelkette verkleinern.

Seit Programmstart von «One Two We» hat das Personalrestaurant Uto mit den getroffenen Massnahmen fast 250 Tonnen CO₂ eingespart, was einer Reduktion um mehr als 15% entspricht. Im Schnitt gab unser Partner SV Group pro Tag 840 Menüs an Mitarbeitende und Gäste ab. In der Cafeteria des Zürcher Personalrestaurants stammen rund 40% des konsumierten Kaffees aus Fair Trade-Produktion. In den restlichen Kaffeemaschinen auf dem Campus Zürich ist der Kaffee gemäss UTZ zertifiziert.

2.7 Strom

Bereits seit 2013 bezieht Vontobel global für alle 21 Standorte Strom aus erneuerbaren Quellen – entweder direkt oder indirekt über regionale Herkunftsnachweise. Der indirekte Bezug von Herkunftsnachweisen kommt zum Einsatz, wenn der direkte Bezug von Strom aus erneuerbaren Quellen nicht möglich ist. Dies ist zum Beispiel dann der Fall, wenn wir an einem Standort in Untermiete sind und auf den Strommix keinen Einfluss nehmen können. Bei den Herkunftsnachweisen halten wir uns an die Vorgaben von CDP (vormals Carbon Disclosure Project). Dies fördert den Ausbau der globalen Kapazität für die Produktion von Strom aus erneuerbaren Quellen.

3 Umweltkennzahlen

Die erste Tabelle enthält die absoluten Umweltkennzahlen, während die zweite Tabelle die Zahlen pro Vollzeitstelle ausweist. Der Gesamtenergieverbrauch ist 2017 gestiegen. Dies ist einerseits auf den kalten Januar 2017 zurückzuführen, der zu einem höheren Wärmebedarf geführt hat; andererseits ist auch der Stromverbrauch in der Berichtsperiode weiter angestiegen.

Hier kommt unter anderem zum Tragen, dass immer mehr Mitarbeitende mit zwei und mehr Bildschirmen arbeiten und dass in der Berichtsperiode am Standort Zürich ein zweites Restaurant in Betrieb genommen wurde. Im Zuge der Vescore Übernahme wurden vorübergehend auch zusätzliche Standorte übernommen, was sich entsprechend auf die Energiebilanz auswirkte.

Der Papierverbrauch ist pro Kopf leicht angestiegen: hier kommen erste Auswirkungen unseres Rebranding zum Tragen, das zu neuen Druckerzeugnissen sowie zur Entsorgung alter Dokumente und Broschüren geführt hat. Die Papierrecyclingquote konnte in der Berichtsperiode jedoch deutlich auf mehr als die Hälfte gesteigert werden. Der im Vorjahr erstmals erhobene Verbrauch von Lebensmitteln ist leicht gesunken.

Einen ebenfalls deutlichen Anstieg gilt es beim Geschäftsverkehr zu verzeichnen, vor allem der Umfang der Geschäftsflüge hat klar zugenommen. Dies ist der Internationalisierung von Vontobel geschuldet, die zu einer verstärkten Tätigkeit im Ausland und damit zu mehr Flugreisen geführt hat. Diese sind denn auch hauptverantwortlich für die gestiegenen CO₂-Emissionen, zu denen die ebenfalls gestiegenen Pendelfahrten sowie der bereits erwähnte erhöhte Heizbedarf spürbar beigetragen haben.

Umweltkennzahlen absolut

	2017 ^{1,5}	2016 ¹	2015 ¹
Gesamtenergieverbrauch (MWh)	10'487	9'403	9'447
<i>Strom (MWh)</i>	<i>7'009</i>	<i>6'578</i>	<i>6'362</i>
<i>Wärme (MWh)</i>	<i>3'478</i>	<i>2'494</i>	<i>2'709</i>
<i>Fernwärme/-kälte (MWh)</i>	<i>0</i>	<i>331</i>	<i>376</i>
Geschäftsverkehr (1'000 km)	17'952	14'346	15'773
<i>Davon Geschäftsflüge (1'000 km)</i>	<i>17'227</i>	<i>13'192</i>	<i>13'017</i>
Pendelfahrten (1'000 km)	17'458	16'545	
Papierverbrauch (t)	101	88	155
<i>Anteil Recyclingpapier (%)</i>	<i>58</i>	<i>42</i>	<i>29</i>
Wasserverbrauch (Trinkwasser, m³)	22'902	18'807	18'217
Abfallmenge (t)	155	151	218
<i>Recyclingquote (%)</i>	<i>35</i>	<i>51</i>	<i>49</i>
Lebensmittel (t)	91	103	
Treibhausgasemissionen total (CO₂-Äquivalente in t)²	7'720	6'316	3'513
<i>Treibhausgasemissionen Scope 1 und 2 (CO₂-Äquivalente in t)^{2,3}</i>	<i>857</i>	<i>912</i>	<i>1'174</i>
<i>Treibhausgasemissionen Scope 3 (CO₂-Äquivalente in t)^{2,4}</i>	<i>6'863</i>	<i>5'405</i>	<i>2'339</i>

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

2 Definition gemäss Greenhouse Gas Protocol

3 Die mit dem Stromverbrauch assoziierten Treibhausgasemissionen von 21 t CO₂-Äquivalenten werden gem. «market-based approach» nach Greenhouse Gas Protocol Scope 2 Standard ausgewiesen.

4 Davon 5'840 t CO₂-Äquivalente aus Geschäftsreisen mit Flugzeugen, Mietfahrzeugen, Zug. Weitere abgedeckte Scope-3-Kategorien: Pendelfahrten, Wasser, Papier, Versand, Lebensmittel, Abfälle.

5 Werte basierend auf einer erweiterten Systemgrenze und angepassten Emissionsfaktoren

Umweltkennzahlen pro Vollzeitstelle (FTE²)

	2017 ^{1,4}	2016 ¹	2015 ¹
Gesamtenergieverbrauch (kWh / FTE)	6'279	5'125	6'677
<i>Strom (kWh / FTE)</i>	<i>4'197</i>	<i>3'585</i>	<i>4'497</i>
<i>Wärme (kWh / FTE)</i>	<i>2'082</i>	<i>1'359</i>	<i>1'915</i>
<i>Fernwärme/-kälte (kWh / FTE)</i>	<i>0</i>	<i>180</i>	<i>265</i>
Geschäftsverkehr (km / FTE)	10'750	7'818	11'149
<i>Davon Geschäftsflüge (km / FTE)</i>	<i>10'316</i>	<i>7'189</i>	<i>9'201</i>
Pendelfahrten (km / FTE)	10'454	9'017	
Papierverbrauch (kg / FTE)	61	48	110
Wasserverbrauch (Trinkwasser, l / FTE)	13'714	10'249	12'876
Abfallmenge (kg / FTE)	93	82	154
Lebensmittel (kg / FTE)	55	56	
Treibhausgasemissionen total (CO₂-Äquivalente in kg / FTE)³	4'623	3'442	2'483
<i>Treibhausgasemissionen Scope 1 und 2 (CO₂-Äquivalente in kg / FTE)³</i>	<i>513</i>	<i>497</i>	<i>830</i>
<i>Treibhausgasemissionen Scope 3 (CO₂-Äquivalente in kg / FTE)³</i>	<i>4'110</i>	<i>2'945</i>	<i>1'653</i>

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

2 FTE = Full Time Equivalent

3 Definition gemäss Greenhouse Gas Protocol

4 Werte basierend auf einer erweiterten Systemgrenze und angepassten Emissionsfaktoren

Gesellschaftliche Nachhaltigkeit

Unter gesellschaftlicher Nachhaltigkeit verstehen wir unsere Verantwortung als Arbeitgeber, ein umfassendes Engagement fürs Gemeinwesen sowie die Förderung von Kultur und Bildung.

1 Verantwortung als Arbeitgeber

Die Kompetenzen und das Know-how unserer Mitarbeitenden sind das wichtigste Kapital für den langfristigen Erfolg von Vontobel. Der Wettbewerb um gute Arbeitskräfte ist auch bei uns spürbar: Als international agierender Schweizer Wealth- und Asset Manager sowie Produktspezialist konkurriert Vontobel hier mit den grossen Häusern, sowohl im Heimmarkt als auch im Ausland.

Daher wollen wir unseren Mitarbeitenden attraktive Arbeitsbedingungen bieten. Zentrale Themen sind hierbei Aus- und Weiterbildung, Gesundheit sowie die Vereinbarkeit von Familie und Beruf. Eine weitere Komponente ist ein angenehmes Arbeitsklima, welches Diskriminierungsfreiheit garantiert sowie Vielfalt und Chancengleichheit fördert. Um ein diskriminierungsfreies Arbeitsumfeld zu gewährleisten, ist im Mitarbeiterhandbuch das Prinzip der Nicht-Diskriminierung klar verankert. Dabei sind das Mitarbeiterhandbuch und der Vontobel Geschäftskodex Teil des Arbeitsvertrages. Im Berichtsjahr wurden keine Fälle von Diskriminierung gemeldet.

Das Mitarbeiterhandbuch enthält auch unsere Human Resources-Grundsätze. Diese Grundsätze legen Mittel und Ziele für Personal- und Führungsprozesse fest. Das Vontobel Mitarbeiterhandbuch informiert ausserdem über sämtliche Arbeitsbedingungen, soziale Leistungen, Ausbildung, Compliance, Sicherheitsregeln und wird ergänzt durch Weisungen. Zudem stehen den Mitarbeitenden stets die aktuellen Informationen auf dem Intranet zur Verfügung.

1.1 Anzahl Mitarbeitende

Per 31.12.2017 arbeiteten insgesamt 1'767 fest angestellte Mitarbeitende an 21 Standorten – sechs in der Schweiz und 15 im Ausland – bei Vontobel. Zusätzlich zu den fest angestellten Mitarbeitenden arbeiteten per Ende 2017 insgesamt 104 Aushilfen bei Vontobel, die entweder über eine befristete Anstellung verfügen, oder auf Abruf für Unterstützung beigezogen werden. Im Vergleich zum Vorjahr blieb der Personalbestand weitgehend stabil. In der Schweiz sind alle Mitarbeitenden bis und mit Kader der Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten (VAB) des Arbeitgeberverbandes der Banken in der Schweiz (AVG) unterstellt.

2017 hat die Fluktuationsrate von 13.7% auf 10.7% abgenommen. Insgesamt verliessen 77 Frauen und 112 Männer das Unternehmen. Demgegenüber hat Vontobel im Berichtsjahr total 239 neue Mitarbeitende eingestellt (77 Frauen und 162 Männer).

Fluktuation und Ausbildung

	2017	2016
Fluktuationsrate (in %)	10.7	13.7
Ausbildungskosten (1'000 CHF)	1'464	1'532
Ausbildungskosten (CHF/ Vollzeitstelle)	867	915
Anzahl Lehrstellen (inkl. Praktika)	28	28

Abgänge nach Alter: bis 20: 1; 21–30: 25; 31–40: 68; 41–50: 54; 51–60: 27; 61–64: 13; ab 65: 1
 Neueinstellungen nach Alter: 21–30: 17; 31–40: 87; 41–50: 83; 51–60: 51; 61–64: 1

1.2 Entlohnungskonzept

Vontobel ist überzeugt, dass sich der Lohn ausschliesslich an den Fähigkeiten und der Funktion einer Person bemessen sollte. Daher führt Vontobel zur Lohngleichheit weder im Einzelnen noch nach Geschlecht Messungen durch. Das Vergütungssystem von Vontobel hat folgende Ziele: Es unterstützt eine leistungs-, risiko- und teamorientierte Kultur, es fördert das unternehmerische Denken und Handeln bei den Mitarbeitenden, es motiviert die Leistungsträger zu einem langfristigen Engagement im Unternehmen und es positioniert Vontobel als konkurrenzfähigen Arbeitgeber. Der langfristig ausgerichtete Aktienbeteiligungsplan berücksichtigt zudem Risikoaspekte. Damit schaffen wir für die Mitarbeitenden Anreize zur Förderung des langfristigen Erfolgs und der Stabilität von Vontobel, entsprechend den von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA formulierten Grundsätzen. Nähere Angaben dazu finden sich im Vergütungsbericht (Vontobel Geschäftsbericht 2017, Seite 57 ff.).

1.3 Leistungsbeurteilung und Entwicklungsplanung

Wir legen grossen Wert darauf, dass unsere Mitarbeitenden ihre berufliche Entwicklung eigenverantwortlich in die Hand nehmen. Im Rahmen der jährlichen Festlegung von Leistungs- und Verhaltenszielen (sog. Performance Management) sowie deren Beurteilung besteht die Möglichkeit, einen persönlichen Entwicklungsplan zu erstellen. Dieser Entwicklungsplan, den die Mitarbeitenden im Dialog mit ihrem Vorgesetzten erarbeiten, bildet die Grundlage für eine persönliche Laufbahnplanung. Für diesen Prozess stellt Vontobel die entsprechenden elektronischen Instrumente zur Verfügung und unterstützt die Mitarbeitenden vonseiten Human Resources und Business Partner der einzelnen Geschäftsfelder.

Anzahl Mitarbeitende nach Domizil

	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	31.12.2017 TOTAL	ANZAHL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	31.12.2016 TOTAL
Schweiz	403	1'021	1'424	410	1'008	1'418
Deutschland	42	63	105	44	66	110
USA	31	51	82	28	46	74
Grossbritannien	17	40	57	15	36	51
Hong Kong	10	13	23	12	10	22
Italien	8	9	17	7	9	16
Luxemburg	8	9	17	8	9	17
Liechtenstein	7	10	17	9	8	17
Singapur	4	6	10	4	7	11
V.A.E.	2	9	11	2	11	13
Spanien	1	2	3	1	2	3
Australien	0	1	1	1	1	2
Österreich	0	0	0	2	0	2
Total	533	1'234	1'767	543	1'213	1'756

Anzahl Mitarbeitende nach Nationalitäten

	31.12.2017		31.12.2016	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
Schweiz	1'132	64	1'146	65
Deutschland	228	13	225	13
Italien	71	4	64	4
USA	68	4	66	4
Grossbritannien	67	4	60	3
Frankreich	36	2	30	2
China	21	1		
Österreich	18	1	24	1
Spanien	14	1	13	1
Andere	112	6	128	7
Total	1'767	100	1'756	100

Da die Kompetenzen unserer Mitarbeitenden das wichtigste Kapital für den langfristigen Erfolg von Vontobel sind, führen wir jährlich einen sogenannten «People Day»-Prozess durch. Das Ziel ist, den internen Talent-Pool noch aktiver zu pflegen und den Mitarbeitenden die Möglichkeit zu geben, sich professionell weiterzuentwickeln. Das Top Management bespricht sich hier unter anderem über Nachfolgeplanungen und identifiziert leistungsorientierte Schlüsselpersonen und Talente – insbesondere vor dem Hintergrund, dass Vontobel den Frauenanteil in Führungsfunktionen und auf Senior Management-Stufe erhöhen möchte. Ausserdem spricht es Nominierungen für das Senior Leadership Programme und das Programm «SeitenWechsel» aus.

1.4 Aus- und Weiterbildung

Wer Schritt halten will, bildet sich weiter. Wir sind uns unserer Verantwortung als Arbeitgeber bewusst und bieten deshalb ein umfassendes Ausbildungsprogramm an, welches wir laufend auf die Unternehmensziele von Vontobel abstimmen.

1.4.1 Aus- und Weiterbildungsmassnahmen im 2017

2017 haben wir im Wealth Management wieder intensiv in die Aus- und Weiterbildung unserer Kundenberater investiert (siehe «Nachhaltiges Investieren – Wealth Manage-

ment»). Unsere Seminare für Führungskräfte führen wir regelmässig durch. Im Rahmen von Executive Dialogs ist die Geschäftsleitung aktiv an diesen Seminaren beteiligt. In unseren Führungsseminaren thematisieren wir Diversity & Inclusion: Um die diesbezüglichen Veränderungen und Ziele zu erreichen, bearbeiten wir das Thema aktiv mit den Führungskräften bei Vontobel.

Für neue Mitarbeitende ist die Absolvierung verschiedener E-Learning- und Präsenzmodule Pflicht. Ausserdem findet viermal jährlich der «Welcome Day» statt. An diesem Begrüssungstag stellen sich die Geschäftsfelder vor, und die neuen Mitarbeitenden erhalten wertvolle Informationen zu Strategie, Zielen und Kultur von Vontobel. Die Teilnahme am Welcome Day ist für alle Mitarbeitenden in der Schweiz obligatorisch und ab Rang Director auch für Mitarbeitende im Ausland. Auf dem Intranet stehen die «getting started»-Seiten zur Verfügung, welche das Employee Onboarding auch international sicherstellen und unterstützen. Hier erhalten neue Mitarbeitende eine Video-Grussbotschaft des CEO sowie wertvolle Hinweise und Tipps, welche ihnen die Einarbeitung bei Vontobel vereinfachen.

Im Rahmen des neuen Markenauftritts von Vontobel haben alle Mitarbeitenden weltweit an «Vontobel Experience

Workshops» teilgenommen. Hier haben sie sich mit den neuen Vontobel Werten und Kompetenzen auseinandergesetzt, um diese zu verinnerlichen und künftig in ihrer täglichen Arbeit umsetzen zu können.

Um die Qualität der durchgeführten Kurse und Programme zu überprüfen, erheben wir mittels Fragebogen Aspekte wie Inhalt, Gestaltung, Anwendbarkeit, Transfer und werten die Rückmeldungen aus. Neben dem qualitativen Reporting erstellen wir auch ein quantitatives Reporting. Dieses ermöglicht einen Vergleich mit den Lernaktivitäten der Vorjahre sowie mit Industrie-Benchmarks. Die Ausbildungsausgaben pro Kopf waren im Vergleich zum Vorjahr leicht rückläufig.

1.4.2 Aus- und Weiterbildungsangebot

Auch 2017 hat die Vontobel Academy wieder zahlreiche interne und externe Kurse zu Fach-, Persönlichkeits- und Führungsthemen angeboten. Das Vontobel Ambassador E-Learning wurde in einer dritten Version um zusätzliche Module erweitert und ist für alle Mitarbeitenden Pflicht. Ziel ist, dass alle Mitarbeitenden die wichtigsten Produkte und Dienstleistungen von Vontobel kennen. Es besteht die Möglichkeit, das E-Learning mit einem Test abzuschliessen.

Vontobel unterstützt die Mitarbeitenden wo sinnvoll zusätzlich in externen Weiterbildungen. Diese umfassen vorwiegend geschäftsspezifische Abschlüsse wie Master in Banking and Finance, Bachelor oder Master in Business Administration sowie CFA oder CIAA. Das Programm «SeitenWechsel» bietet Mitarbeitenden im höheren Management die Gelegenheit, ihre persönlichen und führungsbezogenen Kompetenzen weiterzuentwickeln.

1.4.3 Angebote für Lernende und Graduates

Mit dem Angebot von Lehrstellen ermöglichen wir Jugendlichen den Berufseinstieg in eine interessante Branche. Gleichzeitig profitiert Vontobel davon, dass gut ausgebildete junge Fachkräfte für eine Festanstellung zur Verfügung stehen. Auch 2017 bot Vontobel zukünftigen Berufsleuten mit 28 Lehrstellen (KV oder IT, inkl. drei Praktikumsstellen) attraktive Ausbildungsplätze. Lernende können ihre Lehrzeit bei Vontobel auch mit der Berufsmaturität abschliessen.

2013 hat Vontobel als Pilot das Graduate Trainee Program (GTP) gestartet, welches sich an Hochschulabsolventinnen und -absolventen mit beruflicher Perspektive und Führungspotenzial richtet. In den Geschäftsbereichen Investment Banking und Information Technology bieten wir verschiedene Schwerpunkte für die GTPs an. Die Programme dauern insgesamt zwei Jahre. 2017 waren bei Vontobel 21 Graduate Trainees beschäftigt.

1.5 Diversity & Inclusion

Vontobel möchte das Bewusstsein für die Themen Diversity & Inclusion stärken. Für das weitere Vorgehen haben wir daher drei Fokusfelder definiert: Geschlecht, Nationalität und Demografie. Innerhalb von jedem Fokusfeld haben wir passende und realistische «Aspirationen 2020» formuliert. Auf dem Intranet informieren wir laufend umfassend zu den verschiedenen Aktivitäten.

Im Fokusfeld Geschlecht geht es darum, die Anzahl Frauen auf Senior-Management-Ebene resp. mit Führungsverantwortung kontinuierlich zu steigern. Seit 2017 ist Vontobel offizielles Mitglied der Fondsfrauen, einem Karrierenetzwerk zur Förderung und Gleichstellung von Frauen in der deutschsprachigen Investmentfondsindustrie. Zum Auftakt hat Vontobel ein Referat und eine Diskussionsrunde mit einer der Gründerinnen des Netzwerks veranstaltet. Beim Fokusfeld Nationalität möchten wir uns analog zu unseren Zielmärkten aufstellen und gleichzeitig die «Swissness» gewährleisten, die unsere Kunden wünschen. Die Anzahl der verschiedenen Nationalitäten blieb 2017 im Vergleich zum Vorjahr weitestgehend stabil.

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

Von insgesamt 1'767 Mitarbeitenden waren 1'485 Vollzeit beschäftigt. Gegenüber dem Vorjahr haben sich die Teilzeitquoten wenig verändert: Der Anteil der Frauen, die Teilzeit arbeiten, ist mit 31% unverändert geblieben, während jener der Teilzeit arbeitenden Männer von 8 auf 9% gestiegen ist. Teilzeitangestellte geniessen bei Vontobel grundsätzlich dieselben Sozialleistungen wie Vollzeitangestellte. Für befristet Angestellte oder Aushilfen ist das Leistungsangebot eingeschränkt.

1.6 Gesundheit

Die aktive Förderung der Mitarbeitergesundheit spielt bei Vontobel eine wichtige Rolle. Das Personalrestaurant am Standort Zürich bietet täglich gesunde Mahlzeiten an. Dabei sind das Salatbuffet, Vorspeise und Hauptgang sowie offene Getränke gratis, das Dessert ist kostenpflichtig. Hier hat Vontobel 2013 als einer der Pilotbetriebe das Nachhaltigkeitsprogramm der SV Group «One Two We» eingeführt (siehe auch «Ökologische Nachhaltigkeit»). Ausserdem sind in den Bürogebäuden Obstkörbe mit frischen Früchten aufgestellt, an denen sich die Mitarbeitenden jederzeit bedienen können.

In verschiedenen Sportsektionen treffen sich Mitarbeitende regelmässig zum gemeinsamen Training. Vor diesem Hintergrund bietet Vontobel in jedem Bürogebäude den Mitarbeitenden eine angemessene Garderobeninfrastruktur an. Bei der Ausstattung neuer Arbeitsplätze oder bei Umbauten baut Vontobel in der Regel elektrisch höhenverstellbare Arbeitspulte ein, an denen die Mitarbeitenden auch stehend arbeiten können. Denn im Büro empfiehlt die Arbeitswissenschaft heute eine gezielt geförderte Steh-Sitz-Dynamik. Studien belegen den Nutzeffekt: Die Sitzzeiten der Mitarbeitenden reduzieren sich um bis zu 30%, gesundheitliche Beschwerden nehmen ab.

Altersstruktur

	31.12.2017		31.12.2016	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
bis 20 Jahre	28	2	27	2
21 bis 30 Jahre	184	10	171	10
31 bis 40 Jahre	527	30	511	29
41 bis 50 Jahre	620	35	602	34
51 bis 60 Jahre	364	21	387	22
über 60 Jahre	44	2	58	3
Total	1'767	100	1'756	100
Durchschnittsalter (in Jahren)	43		43	

Altersstruktur Verwaltungsrat

	31.12.2017		31.12.2016	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
31 bis 40 Jahre	2	22	2	22
41 bis 50 Jahre	2	22	2	22
51 bis 60 Jahre	2	22	3	34
über 60 Jahre	3	34	2	22
Total	9	100	9	100

Dienstaltersstruktur

	31.12.2017		31.12.2016	
	ANZAHL	IN %	ANZAHL	IN %
bis 1 Jahr	220	12	221	13
> 1 bis 5 Jahre	664	38	672	38
> 5 bis 10 Jahre	415	23	455	26
> 10 bis 20 Jahre	371	21	312	18
> 20 bis 30 Jahre	67	4	67	3
> 30 Jahre	30	2	29	2
Total	1'767	100	1'756	100

Rangstruktur nach Geschlecht per 31.12.2017

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER
Mitarbeiter	125	51%	120	49%
Kader	260	43%	343	57%
Direktion	148	16%	765	84%
Geschäftsleitung	0	0%	6	100%
Total	533	30%	1'234	70%
Verwaltungsrat	3	33%	6	67%

Beschäftigungsgrad nach Geschlecht per 31.12.2017

	ANZAHL FRAUEN	ANTEIL FRAUEN	ANZAHL MÄNNER	ANTEIL MÄNNER	ANZAHL TOTAL	ANTEIL TOTAL
20–49%	20	4%	10	1%	30	2%
50–79%	73	13%	44	3%	117	6%
80–99%	74	14%	61	5%	135	8%
100%	366	69%	1'119	91%	1'485	84%
Total	533	100%	1'234	100%	1'767	100%

1.7 Familie und Beruf

Sowohl beim Mutterschafts- als auch beim Vaterschaftsurlaub gehen die Sozialleistungen von Vontobel über das gesetzliche Minimum hinaus: Bis zum 6. Dienstjahr gewähren wir einen viermonatigen Mutterschaftsurlaub mit voller Entschädigung, ab dem 6. Dienstjahr beträgt er sechs Monate. Vontobel gewährt einen fünftägigen Vaterschaftsurlaub. Wir sind seit mehreren Jahren Mitglied bei kcc group (globegarden), einer Organisation, die Familien ganzheitliche Kinderbetreuungsleistungen anbietet. Wo immer betrieblich möglich, versucht Vontobel auf Wunsch von Mitarbeitenden Teilzeitanstellungen zu bieten – auch in Kaderfunktionen. Seit 2016 besteht für Mitarbeitende in der Schweiz das Angebot, zusätzlich maximal zehn einzelne Ferientage einkaufen zu können. Rund 12% (Vorjahr: 7%) der Mitarbeitenden haben von dieser Möglichkeit Gebrauch gemacht.

1.7.1 Schweizer Zukunftstag 2017

Im Berichtsjahr beteiligte sich Vontobel zum zwölften Mal am Nationalen Zukunftstag. An diesem Tag öffnen Hunderte von Betrieben, Organisationen, Fach- und Hochschulen in der ganzen Schweiz ihre Türen. Mädchen und Jungen der 5. bis 7. Klasse sind eingeladen, enge Bezugspersonen (Eltern, Pateneltern, Tanten, Onkel) an die Arbeit zu begleiten. Am Vormittag erfahren die Kinder im gemeinsamen Programm spannende Fakten über das Unternehmen. Die verbleibende Zeit – Mittagessen und Nachmittag – verbringen die Kinder mit ihrer Bezugsperson. 2017 haben über 80 Kinder am Zukunftstag bei Vontobel teilgenommen.

1.8 Mitarbeiterzufriedenheit

Im Berichtsjahr haben wir an den Themen weitergearbeitet, die sich aus der Mitarbeiterbefragung 2015 ergeben hatten. Hierzu zählen die Massnahmen zu den Fokusfeldern von Diversity & Inclusion, regelmässige Town Halls an allen Standorten sowie eine gezieltere Talentförderung und Personalentwicklung. Die nächste reguläre Mitarbeiterbefragung ist für 2018 vorgesehen.

1.9 Mitarbeiterengagement

Auch die Vermittlung von Wissen leistet einen Beitrag zum Gemeinwesen. Zahlreiche Mitarbeitende von Vontobel geben ihr Fachwissen im Rahmen von Referententätigkeiten an internen Schulungsveranstaltungen sowie an externen Aus- und Weiterbildungsinstituten weiter. Dadurch kann das Know-how intern verbreitet und die Öffentlichkeit für die komplexen Zusammenhänge in den Finanzmärkten und ihre Bedeutung für die Schweizer Wirtschaft sensibilisiert werden.

In der Adventszeit haben Vontobel Mitarbeitende am Gebäude Bleicherweg in Zürich einen Marktstand vor dem Gebäude aufgebaut und an die Passanten wärmenden Punsch ausgeschenkt. Pro Becher wurde ein Spendenbetrag an das Kinderspital Zürich (Kispi) überwiesen.

2 Engagement fürs Gemeinwesen

Bei Vontobel hat die Verantwortung für die Gesellschaft eine lange Tradition. Eingebunden in ein globales Wirt-

schaftssystem profitiert das Unternehmen in seinem Heimmarkt von vorbildlichen Rahmenbedingungen – sei es im Hinblick auf hohe Ausbildungsstandards, die gute Infrastruktur oder politische Stabilität. Daher tragen wir für das Gemeinwohl und die Stabilität der Gesellschaften, in denen wir tätig sind, Verantwortung und investieren hier in vielfältige Initiativen und Projekte.

Ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert

MIO. CHF	2017	2016
Wertschöpfung ¹	794.3	829.1
Fiskalische Abgaben ²	55.6	61.8
Dividende für das Geschäftsjahr ³	117.6	111.8

1 Ertrag abzüglich Sachaufwand und Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten

2 Beinhaltet Gewinnsteuern, Kapitalsteuern sowie übrige Steuern und Abgaben

3 Gemäss Antrag an die Generalversammlung

Die Wertschöpfung nahm gegenüber dem Vorjahr um 4% ab, die fiskalischen Abgaben sanken um 10%. Im Vorjahr waren die Wertschöpfung sowie das Konzernergebnis aufgrund wesentlicher Einmaleffekte höher ausgefallen. Auf adjustierter Basis ist das Konzernergebnis 2017 hingegen gestiegen. Daher schlägt der Verwaltungsrat den Aktionären eine um 5% höhere Dividende vor. Insgesamt hat Vontobel im Berichtsjahr eine Spendensumme in der Höhe von CHF 175'391 (2016: 150'750) getätigt.

2.1 Gründungsmitglied IKRK Corporate Support Group

Vontobel ist eines der Gründungsmitglieder der Corporate Support Group des Internationalen Komitees vom Roten Kreuz (IKRK). Das IKRK und ausgewählte Schweizer Unternehmen haben diese Gruppe 2005 mit dem Ziel gegründet, eine innovative und langfristige Partnerschaft aufzubauen. Dank dieser Zusammenarbeit können komplexe Risiken besser erkannt und Mittel sinnvoller eingesetzt werden.

Bildung wird zunehmend zu einem humanitären Bedürfnis, insbesondere in Ländern mit langwierigen Konflikten. Dazu zählen der Irak, Syrien oder Afghanistan. Aus diesem Grund setzt sich Vontobel mit dem IKRK dafür ein, dass Kinder in Syrien trotz der militärischen Auseinandersetzungen sicher zur Schule gehen können. Zu diesem Zweck lancierte Vontobel Ende 2017 zum dritten Mal eine Spendeninitiative zugunsten des IKRK unter allen Mitarbeitenden. Ausserdem hat Vontobel für jede versendete Weihnachtskarte eine Spende an dieses IKRK-Projekt getätigt.

2.2 Unterstützer der Münchner Sicherheitskonferenz

Vontobel gehört zu den Unterstützern der international bedeutenden Munich Security Conference (MSC). Im Laufe der vergangenen fünf Jahrzehnte hat sich die Münchner Sicherheitskonferenz (MSC) zu einem zentralen Treffen der internationalen «strategic community» entwickelt, auf dem Staats- und Regierungschefs, Minister, Leiter internationaler und Nichtregierungsorganisationen, CEOs und andere Fachleute die wichtigsten sicherheitspolitischen Herausforderungen debattieren. Eine Studie der University of Pennsylvania hat die MSC 2017 erneut als beste «Think Tank Conference» der Welt beurteilt.

2.3 «Financial Inclusion»

Der Zugang zu Finanzdienstleistungen, «financial inclusion» genannt, ist ein zentraler Faktor bei der Armutsbekämpfung und übrigens seit mehr als 100 Jahren in vielen europäischen Ländern ein Bürgerrecht. Wir halten eine Beteiligung an «responsAbility», einem weltweit führenden Asset Manager für Development Investments. Über seine Anlageprodukte stellt das Unternehmen nicht börsennotierten Firmen in Schwellen- und Entwicklungsländern Fremd- und Eigenkapitalfinanzierung zur Verfügung.

3 Förderung von Kultur & Bildung

Renommierte Kulturinstitutionen und -ereignisse tragen zu Standortattraktivität und Lebensqualität bei. Daher geben wir mit der Förderung von Kultur und Bildung einen Teil des Mehrwerts, den wir schaffen, an die Gesellschaft zurück. Unser erster Fokus liegt hierbei momentan auf der klassischen Musik. Ein weiterer Schwerpunkt ist unser Engagement für die moderne Kunst. Und im Bereich Bildung ist es uns ein Anliegen, Plattformen zu unterstützen und zu initiieren, die eine Auseinandersetzung mit aktuellen Fragen unserer Zeit ermöglichen.

3.1 Lucerne Festival

Das Lucerne Festival ist eines der weltweit renommiertesten Festivals der klassischen Musik. Neben der einzigartigen Konzentration internationaler Spitzenorchester und -solisten zeichnet sich das Sommer Festival durch ein Generalthema aus, welches die Programm- und Künstlerauswahl prägt. Begleitend zu den musikalischen Höchstleistungen initiiert und unterstützt Lucerne Festival kulturelle und soziale Projekte. 2017 stand das Sommer Festival unter dem Motto «Identität». Dementsprechend wurde beispielsweise der Verein «hope» unterstützt, über den Asylsuchende Karten für Mozarts Idomeneo erhielten. Die Oper beschäftigt sich thematisch in starkem Masse mit dem Thema Identität, wodurch sich der Kreis schliesst. Vontobel begleitet Lucerne Festival als Themensponsor. Ausserdem ist Vontobel einer der Hauptförderer des American Friends of Lucerne Festival.

3.2 Zeitgenössische Kunst

Kunst gehört seit jeher zur Unternehmungskultur von Vontobel. Seit 2015 baut die Vontobel Kunstkommission mit der Beratung von Experten eine Sammlung für zeitgenössische Fotografie auf. Die Werke der Sammlung tragen zu einem inspirierenden Umfeld bei und unterstützen internationales Kunstschaffen. Nebst der Sammlung hat die Vontobel Kunstkommission in diesem Jahr A New Gaze, einen Förderpreis für junge zeitgenössische Fotografie, ins Leben gerufen. Der Preis ist mit 20'000 CHF dotiert und ermöglicht jährlich einem jüngeren Künstler die Umsetzung eines eigenen Projekts vom Entwurf bis zur Ausstellung und Publikation. Der Preis sucht nach neuen Blicken auf unsere Welt und wandert von Kontinent zu Kontinent.

Eva O'Leary (*1989, USA) hat als Gewinnerin von A New Gaze 2017 die Arbeit «Concealer» erarbeitet, die Anfang 2017 im Vontobel Hauptgebäude ausgestellt war. Eva O'Leary untersucht mit ihrer Kamera die junge US-ameri-

kanische Gesellschaft im Spannungsfeld zwischen Schein und Sein, Sicherheit und Unsicherheit. Sie verwebt perfekt anmutende Werberealitäten mit dem ganz normalen Alltag, den zunehmend das Internet und Soziale Medien bestimmen. A New Gaze 2018 widmet sich der afrikanischen Fotografie. Das Gewinnerprojekt werden wir im Herbst 2018 präsentieren.

Vontobel ist aber auch Förderer von herausragenden Institutionen der modernen und zeitgenössischen Kunst. So gehört Vontobel zu den Förderern der Freunde der Pinakothek der Moderne e.V. in München (PIN) und engagiert sich für die jährlich stattfindende PIN.PARTY, zu der auch eine Benefizauktion gehört.

3.3 Vontobel Impact

In einer global vernetzten Welt schafft der permanente Wissensaustausch über Grenzen hinweg Mehrwert für den Einzelnen und für die Gesellschaft. Dazu leisten wir mit unserer Plattform «Impact» einen wichtigen Beitrag. «Impact» gibt engagierten Persönlichkeiten aus Gesellschaft, Wissenschaft, Politik und Kunst das Wort. Mit ihrem Expertenwissen beleuchten sie die Herausforderungen unserer Zeit aus neuen, aufschlussreichen Blickwinkeln. 2017 haben wir das Magazin «Impact» zum Thema Identität herausgegeben und eine dazugehörige digitale Plattform etabliert, auf der übers Jahr regelmässig Beiträge erscheinen (vontobel.com/impact). Daneben führten wir zwei Veranstaltungen mit namhaften Referenten durch: «100 Tage Trump» in Zürich und «Deutschland hat gewählt – wie weiter?» in München.

Global Reporting Initiative (GRI)

Anmerkungen zum Bericht

Nachhaltigkeitsreporting gemäss der Global Reporting Initiative (GRI)

Bereits zum achten Mal folgt unsere jährliche Nachhaltigkeitsberichterstattung den Richtlinien der Global Reporting Initiative (GRI). GRI hat sich zum Ziel gesetzt, die Unternehmensberichterstattung weltweit transparenter und vergleichbarer zu machen (www.globalreporting.org). Mit der Umsetzung dieses Berichtsstandards ermöglichen wir eine weitgehende Transparenz für alle Stakeholder zu unseren Zielen und Leistungen in Bezug auf Nachhaltigkeit. Deshalb beschreibt die Nachhaltigkeitsberichterstattung sowohl zahlreiche aktuelle Leistungskennzahlen als auch aktuelle Veränderungen und setzt die GRI G4-Richtlinien um. Dabei haben wir wie in den letzten Jahren die Berichtsoption «Kern» («Core») gewählt.

Wesentliche Themen und Systemgrenzen für die Berichterstattung

Vontobel hat den unter G4 vorgegebenen Prozess zur Bestimmung wesentlicher Aspekte und Indikatoren in verschiedenen Workshops und Interviews durchgeführt. Dabei haben wir alle GRI-Aspekte und die für den Finanzsektor spezifisch vorgegebenen Financial Sector Supplements diskutiert und auf ihre Wesentlichkeit für Vontobel untersucht. Corporate Sustainability Management hat nach einer abschliessenden Prüfung bereits 2014 die wesentlichen Aspekte in den Nachhaltigkeitsbericht aufgenommen und mit entsprechenden Indikatoren hinterlegt (G4-18). Folgende GRI-Aspekte sind nach wie vor für unser Unternehmen wesentlich und wir decken sie gemäss den GRI G4-Richtlinien in unserer Berichterstattung ab (G4-19):

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

Als Anbieterin von Finanzprodukten setzen wir Nachhaltigkeitsaspekte auch in unseren Produkten und Dienstleistungen, in Partnerschaften und Lieferantenbeziehungen um. Nähere Informationen finden sich in den vorhergehenden Kapiteln (G4-20, G4-21). Die Berichtsgrenze entspricht, sofern nicht anders angegeben, der Vontobel Holding AG mit den im konsolidierten Jahresabschluss angegebenen Tochtergesellschaften und deren Standorten. Sofern nicht anders angegeben umfasst der Berichtszeitraum die Periode 1. Januar bis 31. Dezember 2017. Die Umweltkennzahlen beziehen sich auf die Periode 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017. Angaben zum Konsolidierungskreis finden sich im Geschäftsbericht auf Seite 205-206 (G4-17). Neudarstellungen oder Korrekturen zum Vorjahr haben wir keine vorgenommen (G4-22, G4-23).

Engagement für Stakeholder

Um die Bedürfnisse unserer Kunden, Mitarbeitenden, Zulieferer und Kooperationspartner besser zu verstehen und die Anliegen der Standortgemeinden und von Nichtregierungsorganisationen aufzunehmen, ist uns ein offener Dialog wichtig (G4-26). Mit verständlichen und klaren Informationen zu den verschiedenen Herausforderungen und Chancen der Umwelt-, Sozial- und Governance-Belange wollen wir unsere Anspruchsgruppen erreichen. Wichtige Instrumente dafür sind regelmässig stattfindende Umfragen bei unseren Mitarbeitenden und Kunden, aber auch gezielte Gespräche mit unseren Lieferanten. 2017 haben wir weiterhin die Ergebnisse aus der Mitarbeiter- und Kundenumfrage 2015 umgesetzt. Die Anliegen aus Mitarbeitersicht waren eine verbesserte interne Kommunikation und gezielte Förderung bei der Laufbahntwicklung. Unsere Kunden bescheinigten uns mehrheitlich eine hohe Kundenzufriedenheit. Dennoch wollen wir uns auch hier verbessern und die Zufriedenheit und das Vertrauen in uns stärken (G4-27). Dabei sind wir auf sehr gutem Weg: Im Geschäftsjahr 2017 hat Vontobel erneut verschiedene Auszeichnungen erhalten. Nach 2014, 2015 und 2016 hat uns das Schweizer Wirtschaftsmagazin Bilanz auch 2017 im Private-Banking-Rating wieder mit einem Podestplatz ausgezeichnet. Und in den «Fuchsbriefe TOPs 2017» haben wir im Private-Banking-Rating die Höchstnote «sehr gut» in der Gesamtwertung erhalten. Darüber hinaus waren wir in der Kategorie «Bestes Beraterteam» auf Platz 1 und in der Länderwertung Deutschland auf Platz 3.

GRI Content Index

ASPEKTE/INDIKATOREN	ANMERKUNGEN	SEITENZAHL IM GESCHÄFTSBERICHT*
Strategie und Analyse		
G4-1	Vorwort des CEO	core 88
G4-2	Nachhaltigkeitsrisiken, Chancen und Auswirkungen	core 88
Organisationsprofil		
G4-3	Name der Organisation	core 228
G4-4	Marken, Produkte und Dienstleistungen	core 12, 13, 24, 26, 28
G4-5	Hauptsitz der Organisation	core 214, 228
G4-6	Anzahl Länder, in denen das Unternehmen aktiv ist	core 12, 228
G4-7	Eigentümerstruktur und Rechtsform	core 35
G4-8	Absatzmärkte	core 24, 26, 28
G4-9	Grösse der Organisation	core 105
G4-10	Anzahl Mitarbeitende	core 106
G4-11	Mitarbeitende mit Kollektivvereinbarungen	core 105
G4-12	Lieferkette der Organisation	core 102
G4-13	Wesentliche Veränderungen während der Berichtsperiode	core 206
G4-14	Anwendung des Vorsorgeprinzips	core 135, 88
G4-15	Unterstützung externer Initiativen	core 109, 110
G4-16	Mitgliedschaften	core 89
Ermittelte wesentliche Aspekte und Grenzen		
G4-17	Konsolidierungskreis gemäss Jahresabschluss	core 111
G4-18	Bestimmung des Berichtsinhalts	core 111
G4-19	Wesentliche Aspekte	core 111
G4-20	Wesentliche Aspekte und Berichtsgrenzen innerhalb der Organisation	core 111
G4-21	Wesentliche Aspekte und Berichtsgrenzen ausserhalb der Organisation	core 111
G4-22	Unternehmensveränderungen gegenüber dem Vorjahr	core 111
G4-23	Signifikante Veränderungen bezüglich Umfang und Berichtsgrenzen gegenüber dem Vorjahr	core 111
Einbindung von Stakeholdern		
G4-24	Relevante Stakeholdergruppen	core 90
G4-25	Identifikation und Auswahl der Stakeholder	core 90
G4-26	Engagement mit Stakeholdergruppen	core 111
G4-27	Durch Stakeholder vorgebrachte Anliegen	core 111
Berichtsprofil		
G4-28	Berichtszeitraum	core 111
G4-29	Datum des letzten Berichts	core Feb 2017
G4-30	Berichtszyklus	core 111
G4-31	Ansprechpartner für Fragen zum Bericht	core 227
G4-32	Gewählte Berichtsoption	core 111
G4-33	Externe Prüfung	core Keine ext. Prüfung
Unternehmensführung		
G4-34	Führungsstruktur	core 34
Ethik und Integrität		
G4-56	Werte, Prinzipien, Standards und Normen der Organisation	core 90
Wirtschaftliche Leistung		
G4-EC1	Direkter erwirtschafteter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert	109
G4-EC1-FS	Community Investments	p.A. 94, 95, 109
G4-EC3	Umfang der betrieblichen sozialen Zuwendungen	161

* Seitenzahlen beziehen sich auf den Vontobel Geschäftsbericht 2017

ASPEKTE/INDIKATOREN		ANMERKUNGEN	SEITENZAHL IM GESCHÄFTSBERICHT*
	Indirekte wirtschaftliche Auswirkungen	w.	
G4-EC7	Investitionen in Infrastruktur und unterstützte Dienstleistungen	p.A.	94, 95, 109
G4-EC8	Indirekte wirtschaftliche Auswirkungen		109
	Materialien	w.	
G4-EN1	Materialeinsatz		104
G4-EN2	Einsatz von Recyclingmaterial		104
	Energie	w.	
G4-EN3	Energieverbrauch innerhalb der Organisation		104
G4-EN5	Energieintensität		104
G4-EN6	Verringerung des Energieverbrauchs		104
	Emissionen	w.	
G4-EN15	Direkte Treibhausgasemissionen		104
G4-EN15-FS	Treibhausgasemissionen resultierend aus Business Reisen		104
G4-EN16	Indirekte Treibhausgasemissionen		104
G4-EN17	Weitere indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)		104
G4-EN17-FS	Weitere Treibhausgasemissionen resultierend aus Business Reisen		104
G4-EN18	Intensität der THG-Emissionen		104
G4-EN19	Reduzierung der THG-Emissionen		104
	Beschäftigung	w.	
G4-LA1	Anzahl neu eingestellter Mitarbeiter und Mitarbeiterfluktuation		105
G4-LA2	Betriebliche Leistungen		107, 109
	Aus- und Weiterbildung	w.	
G4-LA10	Weiterbildungsprogramme		106, 107
G4-LA11	Leistungsbeurteilung und Entwicklungsplanung für Mitarbeitende		105, 106
	Vielfalt und Chancengleichheit	w.	
G4-LA12	Mitarbeiterstruktur und Zusammensetzung des Managements		108
	Gleichbehandlung	w.	
G4-HR3	Gesamtzahl Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen		105
	Korruptionsbekämpfung	w.	
G4-SO3	Überprüfung der Geschäftsbereiche auf Korruptionsrisiken		91
G4-SO4	Mitarbeiterschulung zur Korruptionsprävention		91
	Kenzeichnung von Produkten und Dienstleistungen	w.	
G4-PR3	Informationen über Produkte und Dienstleistungen		91
G4-PR5	Umfragen zur Kundenzufriedenheit		92, 93
	Schutz der Privatsphäre der Kunden	w.	
G4-PR8	Verlust von Kundendaten		91
	Produkt-Compliance	w.	
G4-PR9	Bussen wegen Nichteinhaltung von Vorschriften in Bezug auf die Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen		91
	Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership	w.	
FS6	Business Lines aufgeteilt nach Region, Grösse und Sektor	p.A.	25, 27, 29
FS7	Beitrag von Produkten und Dienstleistungen zum Aufbau von Social Capital	p.A.	92
FS10	Portfolio basiertes Engagement für soziale und ökologische Themen		95, 96, 97, 98, 99
FS11	Vermögen, welches nach ökologischen und sozialen Gesichtspunkten untersucht wird		99

core = allgemeine Standardangaben, zwingend zu berichten

w. = als wesentlich definierter Aspekt für Vontobel

p.A. = Auslassungen aufgrund partieller Abdeckung. Wir sind bemüht, die notwendige Datengrundlage in den nächsten Jahren auszubauen.

* Seitenzahlen beziehen sich auf den Vontobel Geschäftsbericht 2017

UN Global Compact: Communication on Progress

Umsetzung der zehn Prinzipien des UN Global Compact

Beim UN Global Compact bekennen sich über 9'200 Unternehmen aus 164 Ländern zu zehn Prinzipien bezüglich Menschenrechten, Arbeitsbedingungen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Vontobel hat den Global Compact 2017 unterzeichnet. Dies ist der erste Bericht (COP: communication on progress) über die Implementierung der zehn Prinzipien bei Vontobel.

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact

PRINZIPIEN	DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE ASPEKTE UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG	SEITENZAHLE IM GESCHÄFTSBERICHT*
Menschenrechte		
Prinzip 1: Anerkennung und Einhaltung der auf internationaler Ebene formulierten Menschenrechte	Aspekt Gleichbehandlung	
	G4-HR3: Gesamtzahl Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen	105
	Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership	
	FS7: Beitrag von Produkten und Dienstleistungen zum Aufbau von Social Capital	92
	FS10: Portfolio basiertes Engagement für soziale und ökologische Themen	95-99
	FS11: Vermögen, welches nach ökologischen und sozialen Gesichtspunkten untersucht wird	99
<hr/>		
Prinzip 2: Sicherstellen, dass man sich nicht mitschuldig an Menschenrechtsverletzungen macht	Aspekt Organisationsprofil	
	G4-12: Lieferkette der Organisation	102
	Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership	
	FS7: Beitrag von Produkten und Dienstleistungen zum Aufbau von Social Capital	92
	FS10: Portfolio basiertes Engagement für soziale und ökologische Themen	95-99
	FS11: Vermögen, welches nach ökologischen und sozialen Gesichtspunkten untersucht wird	99
<hr/>		
Arbeitsnormen		
Prinzip 3: Vereinigungsfreiheit und Anerkennung des Rechts auf kollektive Tarifverhandlungen	Aspekt Organisationsprofil	
	G4-11: Mitarbeitende mit Kollektivvereinbarungen	105
<hr/>		
Prinzip 4: Beseitigung aller Formen der Zwangsarbeit	Aspekt Organisationsprofil	
	G4-12: Lieferkette der Organisation	102
	Aspekt Wirtschaftliche Leistung	
	G4-EC3: Umfang der betrieblichen sozialen Zuwendungen	161
<hr/>		
Prinzip 5: Abschaffung der Kinderarbeit	Aspekt Organisationsprofil	
	G4-12: Lieferkette der Organisation	102
<hr/>		
Prinzip 6: Beseitigung von Diskriminierung in Bezug auf Anstellung und Beschäftigung	Aspekt Organisationsprofil	
	G4-10: Anzahl Mitarbeitende	106
	Aspekt Beschäftigung	
	G4-LA1: Anzahl neu eingestellter Mitarbeiter und Mitarbeiterfluktuation	105
	Aspekt Aus- und Weiterbildung	
	G4-LA10: Weiterbildungsprogramme	106, 107
	G4-LA11: Leistungsbeurteilung und Entwicklungsplanung für Mitarbeitende	105, 106
Aspekt Vielfalt und Chancengleichheit		
G4-LA12: Mitarbeiterstruktur und Zusammensetzung des Managements	108	
Aspekt Gleichbehandlung		
G4-HR3: Gesamtzahl Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen	105	

* Seitenzahlen beziehen sich auf den Vontobel Geschäftsbericht 2017

PRINZIPIEN	DIE UMSETZUNG BEI VONTOBEL: INHALTLICHE ASPEKTE UND DEREN ABDECKUNG GEMÄSS GRI-BERICHTERSTATTUNG	SEITENZAHL IM GESCHÄFTSBERICHT*
Umweltschutz		
Prinzip 7: Förderung eines nachhaltigen Ansatzes bei Umweltthemen	Aspekt Materialien	
	G4-EN1: Materialeinsatz	104
	G4-EN2: Einsatz von Recyclingmaterial	104
	Aspekt Energie	
	G4-EN3: Energieverbrauch innerhalb der Organisation	104
	G4-EN5: Energieintensität	104
	G4-EN6: Verringerung des Energieverbrauchs	104
	Aspekt Emissionen	
	G4-EN15: Direkte Treibhausgasemissionen	104
	G4-EN15-FS: Treibhausgasemissionen resultierend aus Business Reisen	104
	G4-EN16: Indirekte Treibhausgasemissionen	104
	G4-EN17: Weitere indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)	104
	G4-EN17-FS: Weitere Treibhausgasemissionen resultierend aus Business Reisen	104
	G4-EN18: Intensität der THG-Emissionen	104
	G4-EN19: Reduzierung der THG-Emissionen	104
Finanzsektor-spezifisch: Produktportfolio und Active Ownership		
	FS10: Portfolio basiertes Engagement für soziale und ökologische Themen	95–99
	FS11: Vermögen, welches nach ökologischen und sozialen Gesichtspunkten untersucht wird	99
Prinzip 8: Umsetzung von Initiativen zur Wahrnehmung der ökologischen Verantwortung	Aspekt Materialien	
	G4-EN1: Materialeinsatz	104
	G4-EN2: Einsatz von Recyclingmaterial	104
	Aspekt Energie	
	G4-EN3: Energieverbrauch innerhalb der Organisation	104
	G4-EN5: Energieintensität	104
	G4-EN6: Verringerung des Energieverbrauchs	104
	Aspekt Emissionen	
	G4-EN15: Direkte Treibhausgasemissionen	104
	G4-EN15-FS: Treibhausgasemissionen resultierend aus Business Reisen	104
	G4-EN16: Indirekte Treibhausgasemissionen	104
	G4-EN17: Weitere indirekte Treibhausgasemissionen (Scope 3)	104
	G4-EN17-FS: Weitere Treibhausgasemissionen resultierend aus Business Reisen	104
	G4-EN18: Intensität der THG-Emissionen	104
	G4-EN19: Reduzierung der THG-Emissionen	104
Prinzip 9: Förderung der Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien	Aspekt Energie	
	G4-EN6: Verringerung des Energieverbrauchs	104
	Aspekt Emissionen	
	G4-EN19: Reduzierung der THG-Emissionen	104
Korruptionsbekämpfung		
Prinzip 10: Bekämpfung von Korruption in jeder Form einschliesslich Erpressung und Bestechung	Aspekt Ethik und Integrität	
	G4-56: Werte, Prinzipien, Standards und Normen der Organisation	90
	G4-SO3: Überprüfung der Geschäftsbereiche auf Korruptionsrisiken	91
	G4-SO4: Mitarbeiterschulung zur Korruptionsprävention	91

* Seitenzahlen beziehen sich auf den Vontobel Geschäftsbericht 2017

Vontobel Advisory Council: Sparringpartner und Botschafter von Vontobel

Das Vontobel Advisory Council ist ein Kreis von ausgewählten Persönlichkeiten mit unternehmerischem und politischem Hintergrund aus der Schweiz und den Fokusmärkten, welcher der Geschäftsleitung als Sparringpartner, aber auch Vontobel als Botschafter zur Verfügung steht. Gezielt sollen das Know-how und die Erfahrung von aussen für das Erkennen von Trends und die Diskussion über die Weiterentwicklung von Vontobel genutzt werden.

Dem Vontobel Advisory Council, das zweimal im Jahr zusammenkommen wird, gehören derzeit an:



Picture by Caroline Forbes,
courtesy to Penguin Books

The Rt Hon **Lord Patten** of Barnes, CH war in seiner langjährigen Karriere unter anderem EU-Kommissar sowie der letzte Gouverneur von Hongkong und übergab 1997 als solcher die Staatshoheit über die ehemalige britische Kronkolonie an die Volksrepublik China. Nach seiner aktiven politischen Karriere war Lord Patten u.a. Kanzler der Newcastle University. Seit 2003 ist er Kanzler der University of Oxford.



Vittorio Volpi verfügt über mehr als 50 Jahre Erfahrung in Führungspositionen in den verschiedensten Bereichen der internationalen Finanzindustrie. Unter anderem war er viele Jahre President of UBS Italy sowie Chairman of UBS Japan. Heute ist Vittorio Volpi Chairman verschiedenster Unternehmungen und Beratungsfirmen in Europa.



Carlo Pesenti leitet seit 2014 als Chief Operating Officer die Italmobiliare SpA, eine der führenden Unternehmensholdings Italiens mit mehr als 150-jähriger Geschichte, über die eine grosse Anzahl von Industrie-, Medien- und Private Equity-Beteiligungen verwaltet wird. Carlo Pesenti gehört einer Vielzahl von Gremien an, u.a. dem Board von Il Sole 24 Ore.



Felix Happel ist Verwaltungsratspräsident der Porterhouse Group AG, Luzern, eine europäische Unternehmensgruppe, die innovative Unternehmen mit Alleinstellungsmerkmalen vereint. Porterhouse erwirbt mit eigenen Mitteln Mehrheitsbeteiligungen an mittelständischen Unternehmen und begleitet diese langfristig bei ihrer Entwicklung.

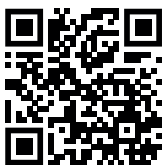
Rechtlicher Hinweis

Dieser Bericht dient ausschliesslich Informationszwecken und richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Die darin enthaltenen Angaben und Ansichten stellen 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.

Bei Vontobel gestalten wir die Zukunft aus eigener Hand.
Wir beherrschen, was wir tun – und tun nur, was wir beherrschen.

Von Zürich, Frankfurt am Main und London über
New York und Dubai bis nach Hongkong – an insgesamt
20 Standorten sind wir für unsere Kunden tätig.



Vontobel
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich
vontobel.com

