



Asset Management Hub Schweiz aus Sicht eines grossen Schweizer Players

Martin Scholl, CEO Zürcher Kantonalbank

Agenda

- Asset Management als integraler Bestandteil einer Universalbank
- Zürcher Kantonalbank als Produzentin im Anlage- und Vermögensverwaltungsgeschäft
- Erfolgsfaktoren im Asset Management
- Fazit

Asset Management als integraler Bestandteil einer Universalbank

Die Ziele der Zürcher Kantonalbank ergeben sich aus dem Universalbankartikel

"Die Errichtung einer reinen Hypothekaranstalt ist 'verkehrt, weil auf diese Weise die Privatbanken wie bisher den Nidel oben abnehmen, während dem Staat nur die abgenommene Milch verbliebe'."

Johann Jakob Keller, 1869



Gründervater Kantonsrat Keller



Marienburg, Hauptsitz Zürcher Kantonalbank 1873-1899

Kantonalbankgesetz (vom 28.09.1997)

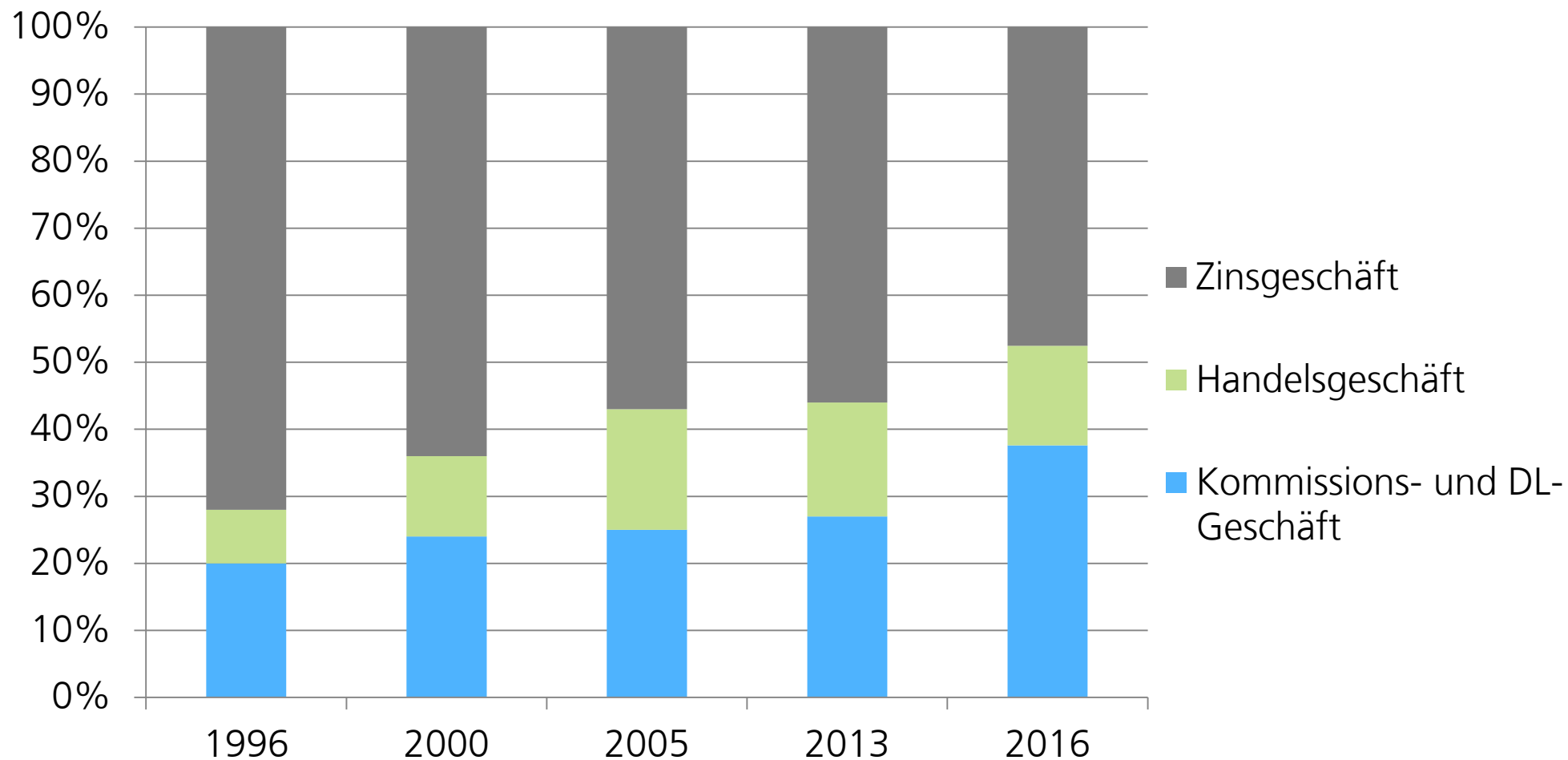
§ 7. ¹ Die Bank tätigt die Geschäfte einer Universalbank.

² Sie schliesst keine Eigengeschäfte ab, bei denen unverhältnismässige Risiken eingegangen werden.

³ Sie betreibt eine Pfandleihkasse.

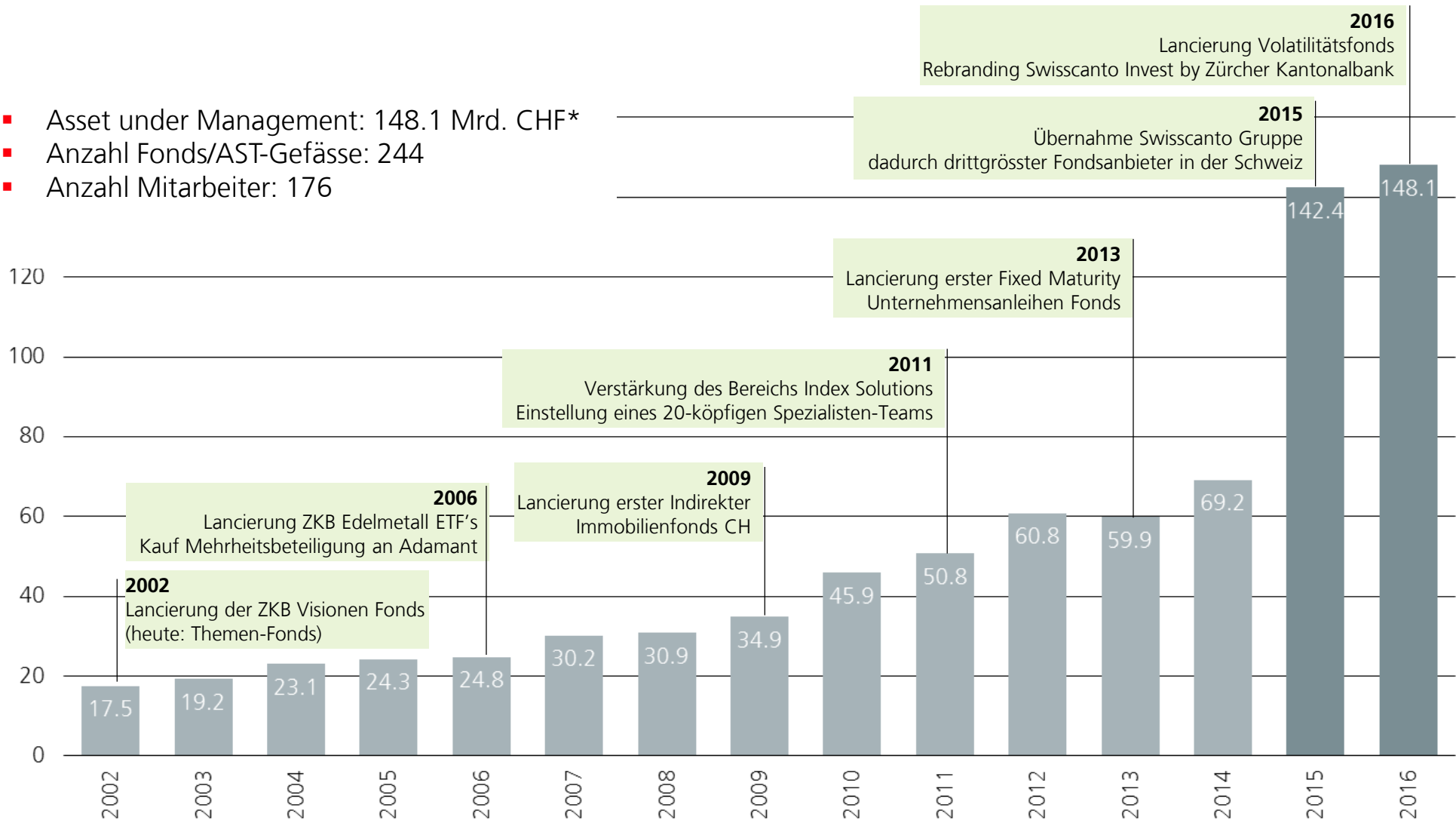
Klare Strategie – konsequente Umsetzung...

Anteile am Gesamtbank-Ertrag, %



...auch im Asset Management

- Asset under Management: 148.1 Mrd. CHF*
- Anzahl Fonds/AST-Gefässe: 244
- Anzahl Mitarbeiter: 176



* Asset under Management inkl. Doppelzählungen (Fund of Funds und Swisscanto Anlagestiftungen)

Übernahme Swisscanto stärkt die Bonität der Zürcher Kantonalbank

MOODY'S

«*The transaction is credit positive* because it strengthens ZKB's market position in Swiss asset management and adds to the bank's earnings diversification and franchise value in Switzerland. Moreover, the small negative capital effects of the deal will be more than offset by future earnings from acquired Swisscanto assets under management (AUM).»

STANDARD & POOR'S

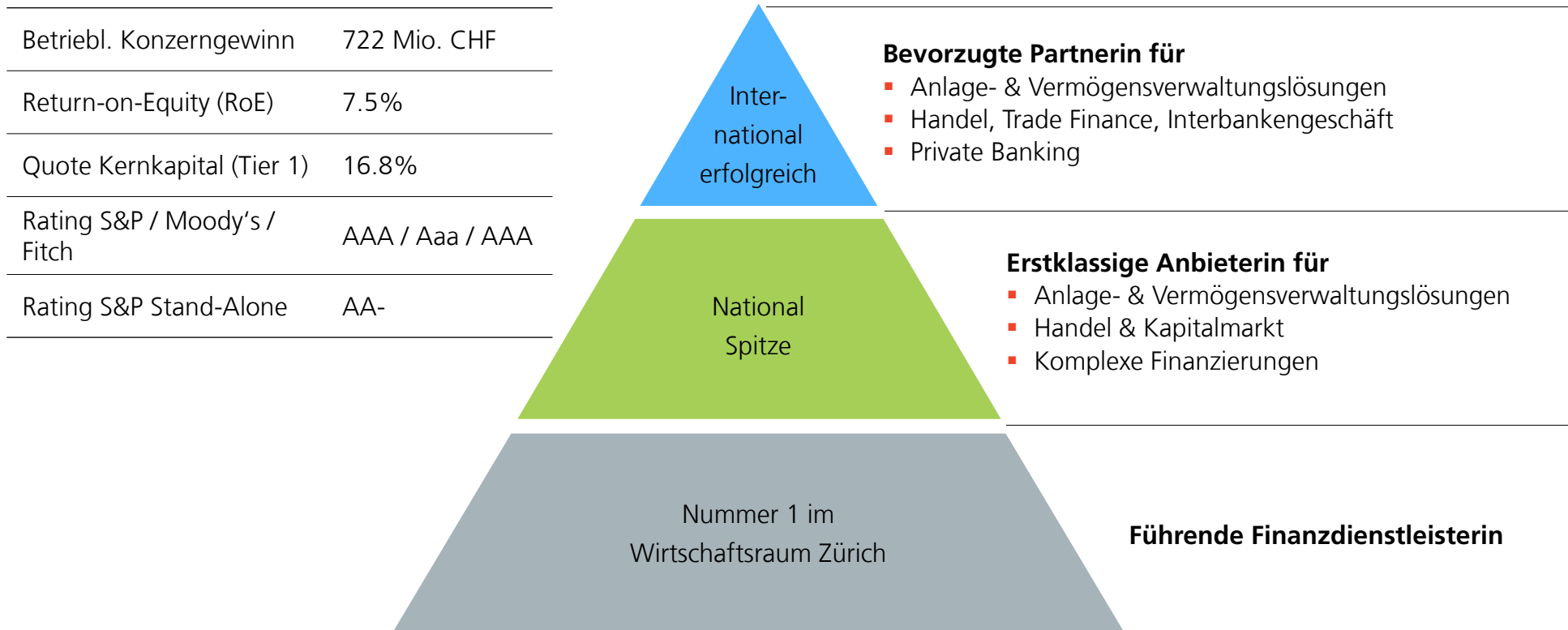
«The acquisition will in our view complement ZKB's product offering and further *strengthen its strong business profile and earnings' capacity*. We continue to expect that the financing of the acquisition will not have a meaningful impact on our assessment of ZKB's capital as 'very strong'.»

FitchRatings

«The planned acquisition will not have a significant impact on ZKB's financial profile, in our view, and *is consistent with its current strategy* to expand its wealth and asset management activities.»

Die nahe Bank - eine starke Partnerin

Wir sind die im Wirtschaftsraum Zürich verankerte und global vernetzte Universalbank mit einer einzigartigen Kombination aus **Kundennähe, Kompetenz und Verantwortung**



Zürcher Kantonalbank als Produzentin im Anlage- und Vermögensverwaltungsgeschäft

Leistungsangebot für Drittbanken im AVG

Umfassendes Angebot der kombinierten Einheit

■ Zürcher Kantonalbank ■ Swisscanto

Fonds

Managed Accounts

Strukturierte Produkte

CIO-Lösungen & Research

Private und Berufliche Vorsorge

Execution, Brokerage & Handel

Fund Desk Services

Custody

Kompetenz-
Zentrum
Anlage-, Vermögens-
verwaltungs- und
Vorsorgegeschäft
(AVG)

Drittbanken profitieren von Bündelung der Kompetenzen

Kantonalbanken

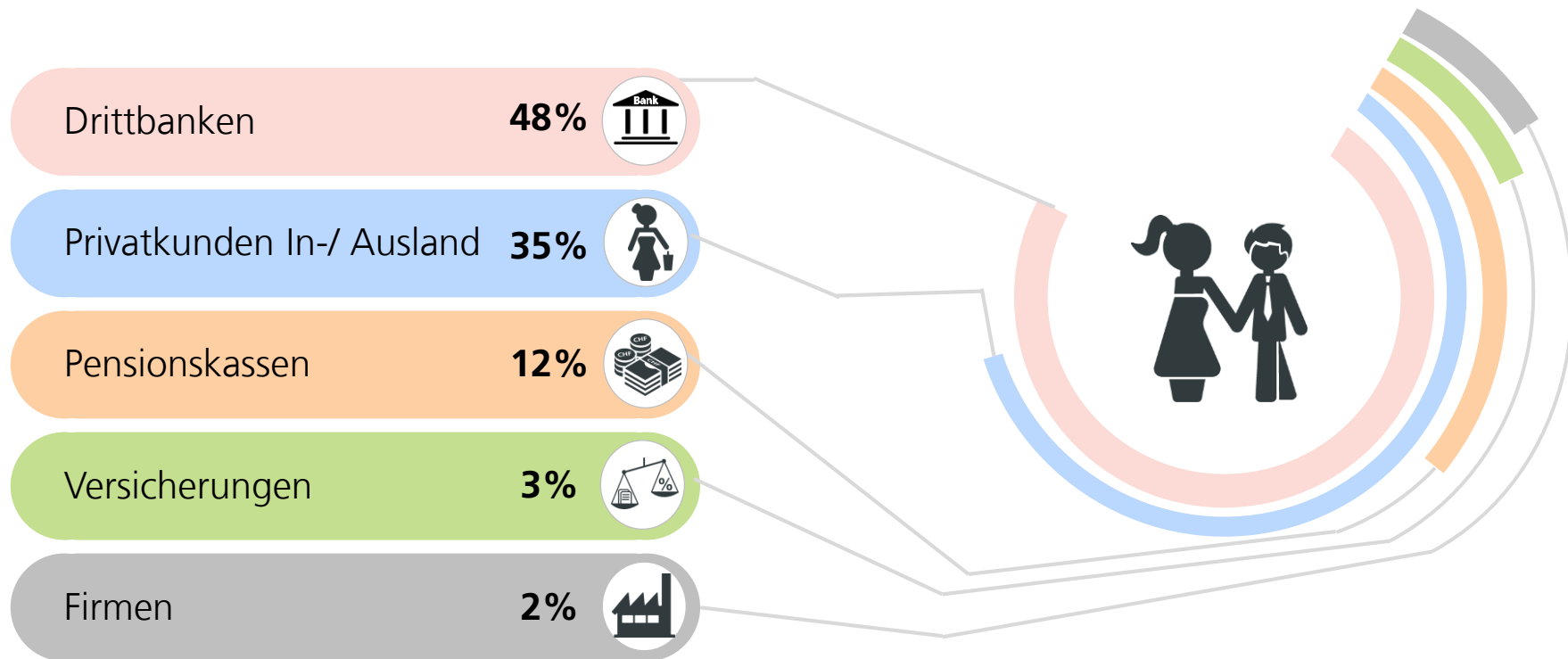


Drittinstitute

- Regionalbanken
- Privatbanken
- Versicherungen
- Externe Vermögensverwalter
- ...

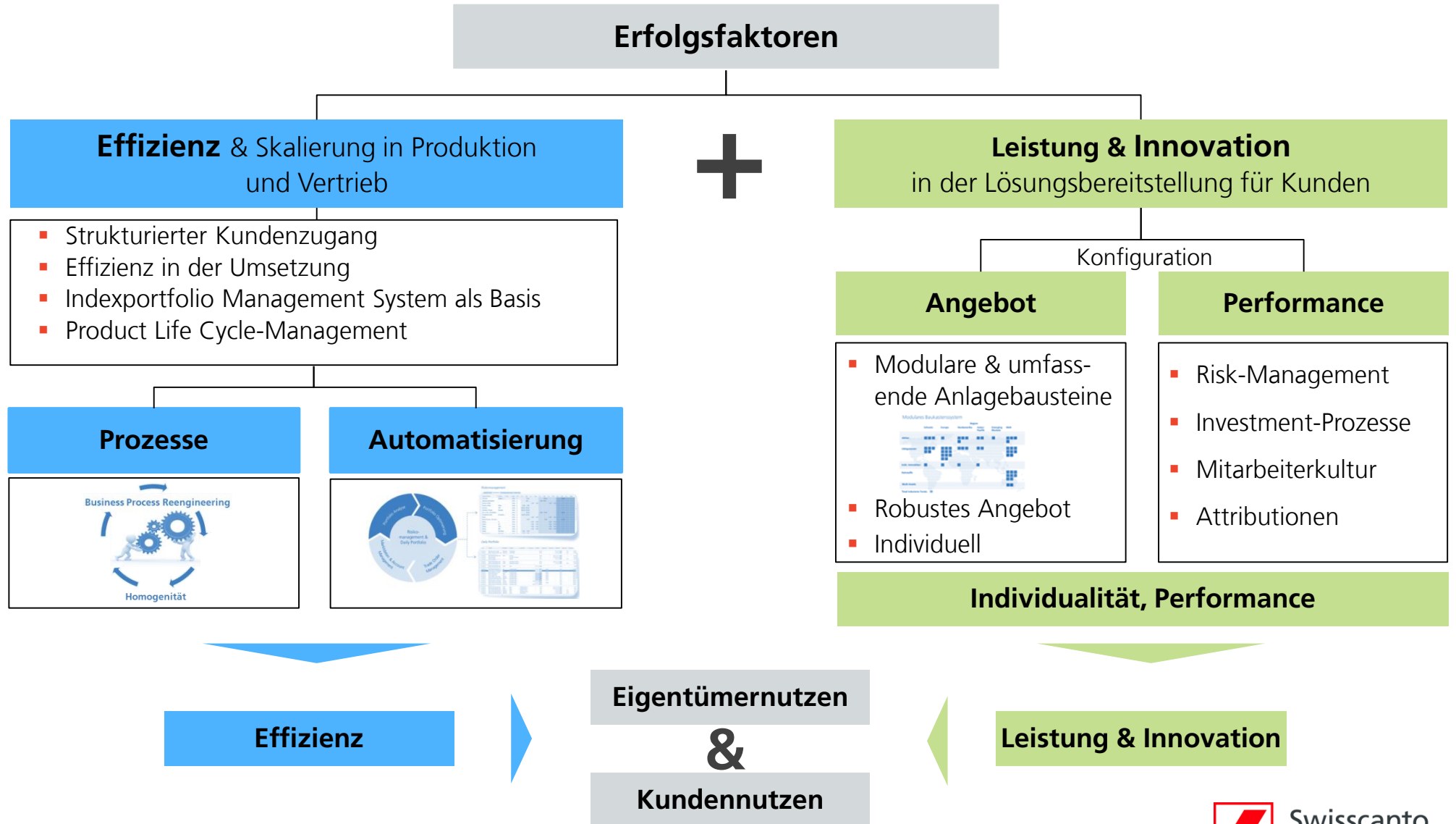
Kunden im Zentrum von Swisscanto Invest

Kundschaft nach Geschäftsrelevanz in %



Erfolgsfaktoren im Asset Management

Leistung, Effizienz und Innovation als zentrale Erfolgsfaktoren



Unsere Kompetenzen

Auch Passiv möglich



Management Style: Active (Fundamental & Rule-based)

Fixed Income

- CHF
- Global
- Hybrids

Equities

- Switzerland
- Global
- Themes

Multi-Asset

- Relative Return
- Target Risk

Real Estate

- Direct Switzerland
- Indirect CH

Alternative Solutions

- Commodity
- FoHF
- Others

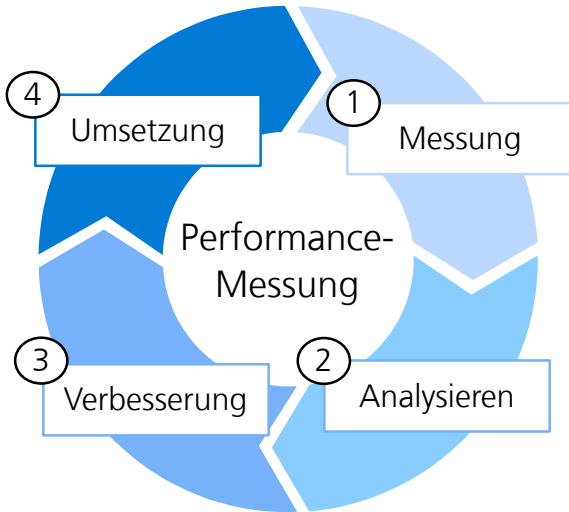
Overlay Solutions

- Interest Rates
- Currencies
- Asset Classes

Nur Passiv

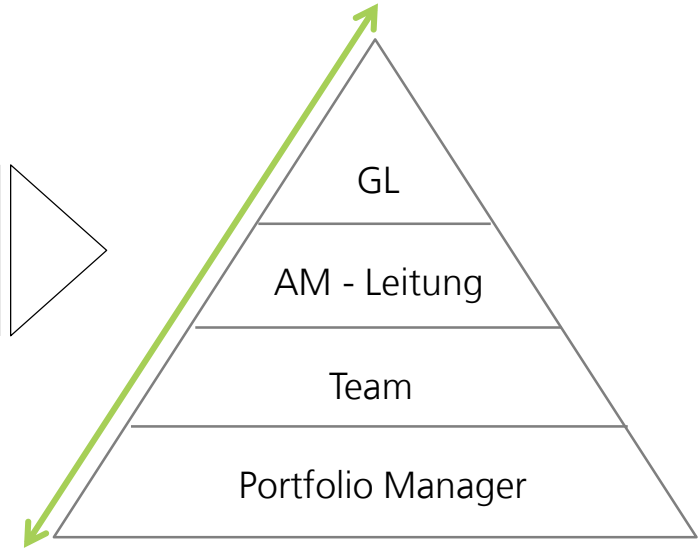
- Real Estate
- Indirect World
- Precious Metals

Starker Fokus auf die Performance über alle Führungsstufen



Performance im Fokus der **gesamten** Organisation

Ständig & präzise



Täglich

Wöchentlich

Monatlich

Quartalsweise

Portfolio Manager / Teamleiter

Abt.Leiter / Head AM

Geschäftsleitung

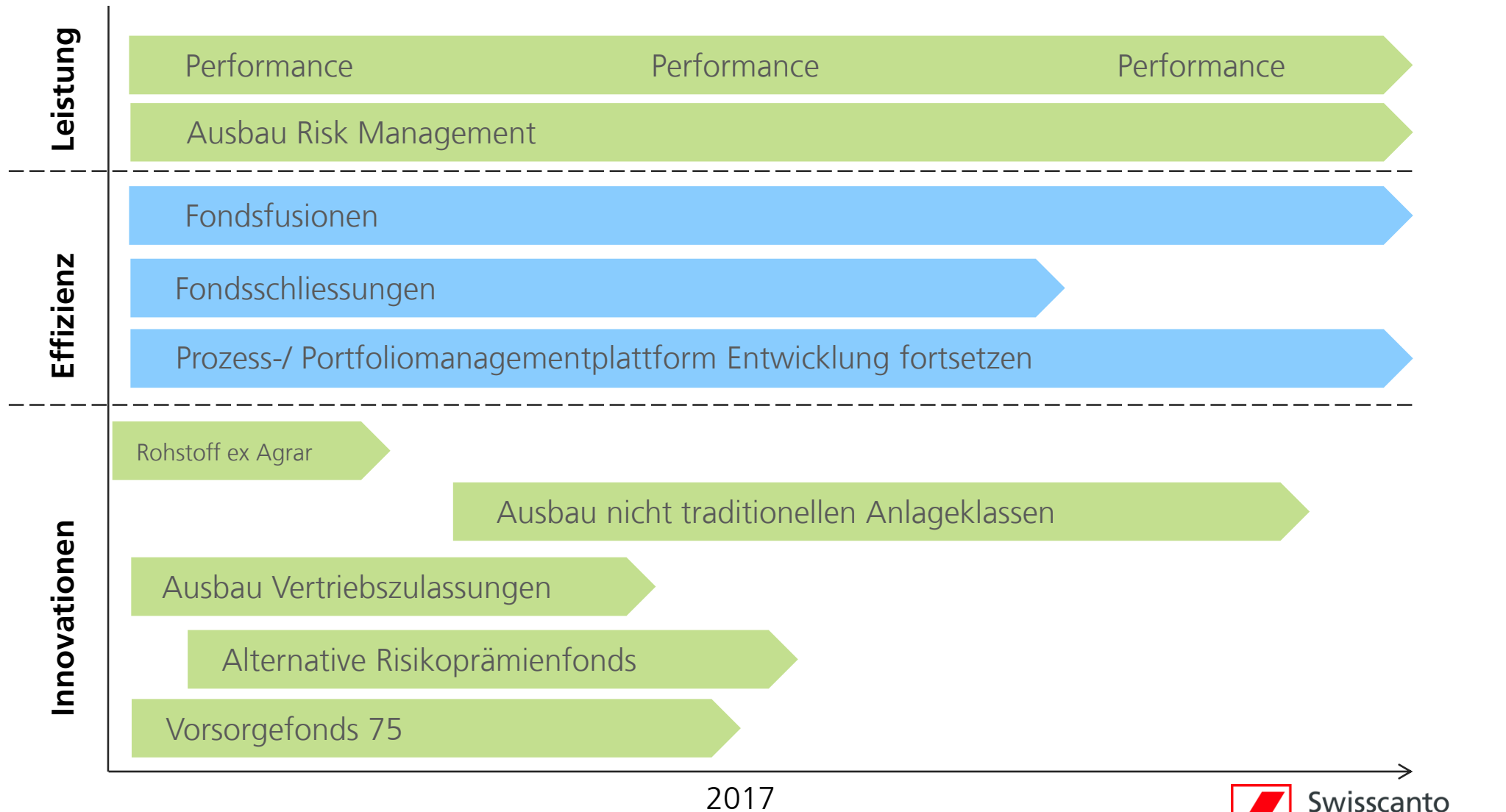


Starker Fokus auf das Risikomanagement

	1st Line of Defense Risikobewirtschaftung	2nd Line of Defense Präventives Risk Monitoring	3rd Line of Defense Risikokontrolle
Funktion	Operative Tätigkeit	Definition Prozesse & funktionale Kontrolle	Unabhängige Aufsicht & Kontrolle
Organisation	Asset Management (Portfolio Manager, Vorgesetzter, Business Support)	Produktmanagement (Mandate) Depotbank (institutionelle Fonds)	Unabhängige Einheiten (Risk Management, Recht & Compliance, externe und interne Revision)
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bewirtschaftung der Mandate in speziellen Portfolio Management Systemen ▪ Systematische Kontrollen durch den Vorgesetzten und den Business Support 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Definition von Prozessen (Weisungen, Kontrollpläne) ▪ Genehmigung von Vertragsrestriktionen ▪ Überwachung der Mandatsrestriktionen und -limiten 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Vorgabe der Überwachungsmethoden ▪ Prüfung durch interne und externe Stellen

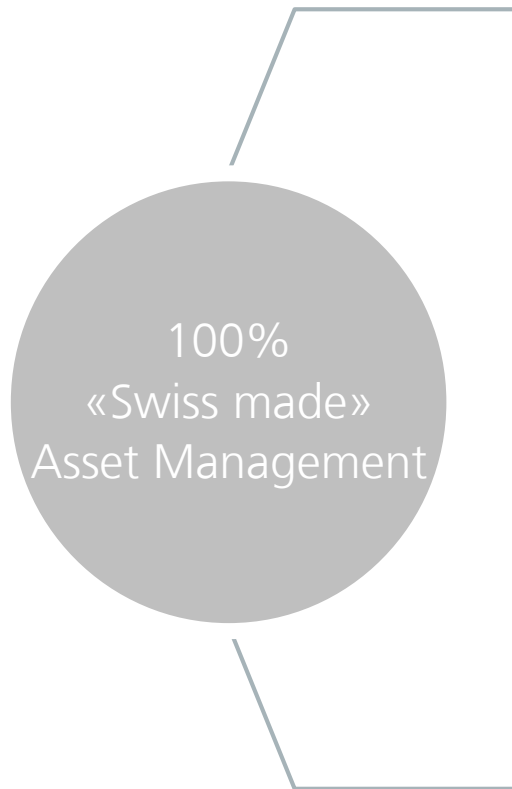
Wie weiter?

Leistung, Effizienz und Innovation



2017

Schweizer Asset Management mit Zukunft...



- Durch die Differenzierung über **Servicequalität und Leistung** (Performance)
- Mit hoher **Innovationskraft**
- Durch unser sehr hochstehendes Ausbildungsangebot und die konsequente **Förderung von Talenten**
- Als Garant für **Standortstabilität** auch in turbulenten Zeiten
- Mit **regulatorischen Rahmenbedingungen**, die höchsten professionellen Standards entsprechen



Swisscanto
Invest

by Zürcher Kantonalbank