

ZKB Anlageberatung Expert, Premium, Classic

Ergänzende Informationen zum Produktblatt gültig ab Dezember 2023

Hinweis zu den Risiken der ZKB Anlageberatung

- Der Handel mit Finanzinstrumenten kann mit erheblichen Risiken verbunden sein, wobei negative Marktentwicklungen Wertverluste von Finanzinstrumenten nach sich ziehen.
- Die von der Zürcher Kantonalbank unterbreiteten Anlagevorschläge stützen sich stets auf eine bankinterne Einschätzung der Anlagechancen und -risiken ab. Abhängig von der Marktentwicklung kann sich diese im Nachhinein als unzutreffend erweisen, was zu Anlageverlusten führen kann.

Exemplarische Kosteninformationen

Exemplarische Kosteninformation für die Anlagelösung ZKB Anlageberatung Expert p.a. bei einem angenommenen Anlagebetrag von CHF 2'000'000

Anlagestrategie	Relax		Select		Balance		Ambition		Focus	
	Betrag	%								
Eigene Dienstleistungskosten¹	CHF 26'000	1,30%								
davon Zuwendungen Dritter	CHF 0	0,00%								
Fremde Dienstleistungskosten²	CHF 1'670	0,08%	CHF 2'081	0,10%	CHF 3'185	0,16%	CHF 4'504	0,23%	CHF 5'503	0,28%
Produktkosten³	CHF 7'425	0,37%	CHF 6'616	0,33%	CHF 6'690	0,33%	CHF 6'821	0,34%	CHF 8'411	0,42%
Fremdwährungskosten⁴	CHF 1'200	0,06%	CHF 1'200	0,06%	CHF 1'440	0,07%	CHF 1'680	0,08%	CHF 1'680	0,08%
Gesamtkosten	CHF 36'295	1,81%	CHF 35'897	1,79%	CHF 37'315	1,87%	CHF 39'005	1,95%	CHF 41'594	2,08%

Exemplarische Kosteninformation für die Anlagelösung ZKB Anlageberatung Premium p.a. bei einem angenommenen Anlagebetrag von CHF 1'000'000

Anlagestrategie	Relax		Select		Balance		Ambition		Focus	
	Betrag	%								
Eigene Dienstleistungskosten¹	CHF 11'000	1,10%								
davon Zuwendungen Dritter	CHF 0	0,00%								
Fremde Dienstleistungskosten²	CHF 645	0,06%	CHF 855	0,09%	CHF 1'386	0,14%	CHF 2'037	0,20%	CHF 2'541	0,25%
Produktkosten³	CHF 4'432	0,44%	CHF 4'562	0,46%	CHF 5'140	0,51%	CHF 5'668	0,57%	CHF 6'595	0,66%
Fremdwährungskosten⁴	CHF 600	0,06%	CHF 600	0,06%	CHF 720	0,07%	CHF 840	0,08%	CHF 840	0,08%
Gesamtkosten	CHF 16'677	1,67%	CHF 17'017	1,70%	CHF 18'246	1,82%	CHF 19'545	1,95%	CHF 20'976	2,10%

Exemplarische Kosteninformation für die Anlagelösung ZKB Anlageberatung Classic/ Preismodell Pauschalpreis p.a. bei einem angenommenen Anlagebetrag von CHF 100'000

Anlagestrategie	Relax		Select		Balance		Ambition		Focus	
	Betrag	%								
Eigene Dienstleistungskosten¹	CHF 1'000	1,00%								
davon Zuwendungen Dritter	CHF 0	0,00%								
Fremde Dienstleistungskosten²	CHF 65	0,06%	CHF 86	0,09%	CHF 139	0,14%	CHF 204	0,20%	CHF 254	0,25%
Produktkosten³	CHF 443	0,44%	CHF 456	0,46%	CHF 514	0,51%	CHF 567	0,57%	CHF 659	0,66%
Fremdwährungskosten⁴	CHF 60	0,06%	CHF 60	0,06%	CHF 72	0,07%	CHF 84	0,08%	CHF 84	0,08%
Gesamtkosten	CHF 1'568	1,57%	CHF 1'602	1,60%	CHF 1'725	1,72%	CHF 1'854	1,85%	CHF 1'998	2,00%

Exemplarische Kosteninformation für die Anlagelösung ZKB Anlageberatung Classic/ Preismodell Einzelpreis p.a. bei einem angenommenen Anlagebetrag von CHF 100'000

Anlagestrategie	Relax		Select		Balance		Ambition		Focus	
	Betrag	%								
Eigene Dienstleistungskosten¹	CHF 1'463	1,46%	CHF 1'624	1,62%	CHF 2'002	2,00%	CHF 2'435	2,43%	CHF 2'670	2,67%
davon Zuwendungen Dritter	CHF 0	0,00%								
Fremde Dienstleistungskosten²	CHF 65	0,06%	CHF 86	0,09%	CHF 139	0,14%	CHF 204	0,20%	CHF 254	0,25%
Produktkosten³	CHF 443	0,44%	CHF 456	0,46%	CHF 514	0,51%	CHF 567	0,57%	CHF 659	0,66%
Fremdwährungskosten⁴	CHF 60	0,06%	CHF 60	0,06%	CHF 72	0,07%	CHF 84	0,08%	CHF 84	0,08%
Gesamtkosten	CHF 2'031	2,03%	CHF 2'226	2,23%	CHF 2'726	2,73%	CHF 3'289	3,29%	CHF 3'667	3,67%

Der jeweiligen Kostendarstellung können Sie entnehmen, wie die Kosten der Anlageberatung Ihre jährliche Rendite reduzieren können. Dabei ist zu beachten, dass die Darstellung auf folgenden Annahmen beruht: Dem jeweils beispielhaft genannten Anlagebetrag, dem CIO-Referenzportfolio sowie der durchschnittlichen Transaktionsfrequenz aller Kunden, die diese Anlagelösung in Anspruch genommen haben. Die Kosteninformation wurde dabei auf Basis von Schätzwerten, die auf historisch beobachteten Werten repräsentativer Anlageberatungsportfolios beruhen, erstellt. Die Kosteninformation enthält keine Aussage über die Höhe der Rendite, da diese vorab nicht prognostiziert werden kann.

Die tatsächlichen Kosten werden sich nach Ihrem durchschnittlichen Depotwert, den von Ihnen erworbenen, gehaltenen und veräusserten Finanzinstrumenten sowie Ihrer persönlichen Transaktionsfrequenz richten. Insbesondere können vom CIO-Referenzportfolio abweichende Anlageentscheidungen sowie die Anzahl Execution-Only-Transaktionen vorab nicht quantifiziert werden. Daher können die Kosten vor Vertragsabschluss oder vor einem Strategiewechsel nicht konkret angegeben werden. Allerdings erhalten Sie zusätzlich zu dieser Kostenschätzung bei jedem Anlagevorschlag, bei jeder Portfolio Simulation und bei jeder Taktischen Positionierung eine transaktionsspezifische ex ante Kosteninformation.

Erläuterungen zur Kosteninformation

Dienstleistungskosten: Dies sind Kosten, welche für die Erbringung der Wertpapierdienstleistung anfallen, wobei zwischen «eigenen Kosten» (d.h. Kosten der Zürcher Kantonalbank) und «fremden Kosten» (d.h. Kosten von Dritten) unterschieden wird.

- ¹ Die **eigenen Dienstleistungskosten** setzen sich aus dem laufenden Pauschalpreis für die Anlageberatung sowie Zuwendungen Dritter zusammen. Auf Basis des jeweils beispielhaft angenommenen Anlagebetrags wird für die eigenen Dienstleistungskosten die höchste Staffelung verwendet. Bei Portfolios, welche wie bei diesem Beispiel dem CIO-Referenzportfolio folgen, vereinnahmt die Bank keine Zuwendungen (Vertriebsentschädigungen). Deshalb sind sie in der obigen Darstellung mit null ausgewiesen. Bei Anlagevorschlägen, die Ihre eigenen Anlageideen integrieren, oder bei Execution-Only-Transaktionen vereinnahmt die Bank je nach Finanzinstrument Zuwendungen (Vertriebsentschädigungen). Diese werden in der transaktionsspezifischen ex ante Kosteninformation ausgewiesen.
- ² **Fremde Dienstleistungskosten:** Hierunter fallen fremde Courtagen, Börsenabgaben und Steuern (bspw. Stempelsteuer). Weitere Angaben zu diesen Kosten finden Sie in der «Preisübersicht Anlagegeschäft» unter zkb.ch/bestimmungen. Diese Broschüre können Sie auch bei der Zürcher Kantonalbank beziehen.
- ³ **Produktkosten:** Bei bestimmten Finanzinstrumenten wie z.B. Fonds und Strukturierten Produkten können vom Anbieter des Finanzinstrumentes zulasten des Vermögens des Finanzinstrumentes und/oder zulasten von Anlegern Gebühren (inkl. Kosten bzw. Spesen) belastet bzw. erhoben werden (wie z.B. Management-Gebühren, Transaktionskosten, Ausgabe- und Rücknahmepesen, etc.). Diese werden vom Anbieter des Finanzinstrumentes festgelegt und können sich auf die Wertentwicklung des Finanzinstrumentes und/oder auf den Ausgabe- oder Rücknahmepreis auswirken.
- ⁴ Die **Fremdwährungskosten** beziehen sich auf Transaktionen mit Finanzinstrumenten, bei denen die Handelswährung von der Abrechnungswährung abweicht. Die Kosten sind auf Basis der oben genannten Annahmen (CIO-Referenzportfolio) geschätzt. Die tatsächlich anfallenden Fremdwährungskosten können bspw. auch aufgrund individueller Vereinbarungen abweichen.

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient Informations- und Werbezwecken. Die Zürcher Kantonalbank behält sich vor, Dienstleistungen, Produkte und Preise jederzeit ohne vorgängige Ankündigung zu ändern. Soweit das Dokument Bestandteil eines Anlageberatungsvertrages mit dem Kunden ist, wird der Kunde vertragsgemäss über Änderungen informiert. Aufgrund rechtlicher, regulatorischer oder steuerlicher Bestimmungen kann die Verfügbarkeit von Produkten und Dienstleistungen für bestimmte Personen Einschränkungen unterliegen, die sich namentlich aufgrund des Wohnsitzes bzw. Sitzes, der Nationalität oder der Kundensegmentierung ergeben können. Einschränkungen bestehen insbesondere für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen. © 2023 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.