

ZKB Anlageberatung Premium International

Produktblatt gültig ab Juni 2024

Auf Ihre Bedürfnisse massgeschneiderte Anlageberatung

Sie setzen sich aktiv mit den Finanzmärkten auseinander, möchten Ihre Anlageentscheide selbst treffen und sich dabei auf die Empfehlungen der Anlageexperten der Zürcher Kantonalbank abstützen? Dann ist die ZKB Anlageberatung Premium International die richtige Lösung für Sie, denn sie verbindet Ihre individuellen Anlagebedürfnisse mit der Expertise der Zürcher Kantonalbank.

Basierend auf Ihrem Anlegerprofil und unserer Empfehlung entscheiden Sie sich für eine Anlagestrategie für Ihr Mandat. In Übereinstimmung mit Ihrer Anlagestrategie erhalten Sie auf Ihre Bedürfnisse ausgerichtete Anlagevorschläge.

Unsere Anlagevorschläge beinhalten vorwiegend Anlagefonds zur Abdeckung der verschiedenen Anlageklassen (insbesondere Aktien und Obligationen und weitere Anlageklassen); ergänzend können Strukturierte Produkte miteingeschlossen werden. Bei der Zusammenstellung der Anlagevorschläge können sowohl Produkte der Zürcher Kantonalbank und ihrer Tochtergesellschaften als auch Produkte einer nicht beschränkten Auswahl von Drittanbietern berücksichtigt werden.

Ihr Beratungsportfolio wird kontinuierlich auf die Einhaltung der gewählten Anlagestrategie sowie ausgewählter Risikofaktoren überwacht. Bei Handlungsbedarf benachrichtigen wir Sie über den von Ihnen bevorzugten Kommunikationskanal. Ausserdem erhalten Sie aktuelle Markteinschätzungen und Informationen über die Positionierung des Referenzportfolios unseres Chief Investment Officers (CIO).

ZKB Anlageberatung Premium International auf einen Blick

- Anlageberatung durch Ihren Kundenbetreuer basierend auf der Expertise unseres CIO und seines Expertenteams
- Zwei persönliche Anlagegespräche pro Jahr
- Umfassende eBanking Funktionen wie z.B. Visualisierung der Portfolioqualität (Risiko-/Rendite-Positionierung, ausgewählte Risikofaktoren und Nachhaltigkeitsansätze), Anzeige und Umsetzung von Anlagevorschlägen, CIOVideos sowie Benachrichtigungen – auf Wunsch auch per SMS
- Zugang zu günstigen Fondsklassen speziell für die Anlageberatung
- Umfassender Anlagereport inklusive Marktbericht (vierteljährlich)
- Jährlicher Steuerreport

Risiken

- 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.

Verfügbare Ausprägungen

Sie haben die Wahl zwischen den nachfolgenden Mandatsausprägungen:

Ausprägung	Empfohlene Finanzinstrumente	Berücksichtigte Nachhaltigkeitsansätze im Referenzportfolio
Basis	Aktiv und passiv verwaltete kollektive Kapitalanlagen sowie Strukturierte Produkte	– Stewardship (Voting & Engagement) – Vermeidung von Kontroversen – ESG-Integration – Klima: CO ₂ e-Reduktion ¹
Einzeltitle	Aktiv und passiv verwaltete kollektive Kapitalanlagen sowie Strukturierte Produkte und spezifisch für die Anlageklasse «Aktien» in der jeweiligen Referenzwährung (d. h. entweder «Aktien Schweiz», «Aktien Europa» oder «Aktien Nordamerika») zusätzlich Einzeltitle	– Stewardship (Voting & Engagement) – Vermeidung von Kontroversen – ESG-Integration – Klima: CO ₂ e-Reduktion ¹
Nachhaltig (ESG)	Aktiv und passiv verwaltete kollektive Kapitalanlagen sowie Strukturierte Produkte	– Stewardship (Voting & Engagement) – Vermeidung von Kontroversen – ESG-Integration – Klima: CO ₂ e-Reduktion ¹ – SDG-aligned Investing

¹ Dieser Nachhaltigkeitsansatz orientiert sich am Ziel, die Erderwärmung gegenüber dem vorindustriellen Zeitalter auf unter 2 °C (Basis und Einzeltitle) resp. auf maximal 1.5 °C (Nachhaltig (ESG)) zu begrenzen.

Zudem werden in den Referenzportfolios nachhaltige Anlagen zur Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen (gemäss EU Offenlegungs-Verordnung, SFDR) mit einem Mindestanteil von 5% bei den Ausprägungen Basis und Einzeltitle bzw. 10% bei der Ausprägung Nachhaltig (ESG) berücksichtigt. Sämtliche Ausprägungen beachten überdies in den Referenzportfolios nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact, PAI) mit einem Mindestanteil von 67% des Portfolios. Die aktuellen nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen im Rahmen der EU Offenlegungs-Verordnung sind verfügbar unter zkb.ch/SFDR-offenlegung.

Die Ausprägungen können sich in weiteren Anlagevorgaben unterscheiden und somit verschiedene Charakteristika aufweisen (z.B. in Bezug auf Wertentwicklung und Volatilität). Im Rahmen des Anlageprozesses werden die Dimensionen Rendite und Risiko stets berücksichtigt und die Bank behält sich daher vor, die Anlagevorgaben (wie die Berücksichtigung einzelner Nachhaltigkeitsansätze) nach pflichtgemäßem Ermessen jederzeit anzupassen. Die jeweils aktuellen Informationen zu den einzelnen ZKB Nachhaltigkeitsansätzen finden Sie auf zkb.ch/nachhaltigkeitsansaeetze.

Konditionen

Portfoliovolumen	Pauschalpreis p.a.
bis CHF 500'000	1,10%
bis CHF 1 Mio.	1,00%
bis CHF 2 Mio.	0,90%
bis CHF 5 Mio.	0,80%
bis CHF 10 Mio.	0,70%
ab CHF 10 Mio.	auf Anfrage

Mindestpreis CHF 1'500.–

Der Pauschalpreis umfasst:

- ZKB Anlageberatung einschliesslich Beratung und Betreuung
- Eigene Transaktionsgebühren (Courtage, Ausgabekommissionen) der Zürcher Kantonalbank
- Depotgebühren (Verwahrung und Verwaltung der Wertschriften)
- ZKB Steuerreport

Der Pauschalpreis ist eine fixe Gebühr, die alle der oben erwähnten Dienstleistungen abdeckt. Sie wird auf dem durchschnittlichen Depotwert (ohne Berücksichtigung der Kontoguthaben) berechnet. Die Belastung erfolgt vierteljährlich. Bei Abschluss oder Kündigung eines Anlageberatungsvertrages während des Jahres wird der Pauschalpreis pro rata belastet.

Nicht im Pauschalpreis inbegriffen sind Kommissionen und Spesen Dritter (z.B. Börsenabgaben und Produktkosten), Aufund Abschläge auf den Devisenmittelkursen (FX-Spreads) bei Wertschriftentransaktionen mit Währungswechsel sowie staatliche Abgaben. Weitere Angaben zu diesen Kosten finden Sie in der «Preisübersicht Anlagegeschäft», die Sie unter zkb.ch/bestimmungen finden oder bei der Zürcher Kantonalbank beziehen können.

Auf Finanzinstrumenten, welche die Bank ohne Berücksichtigung Ihrer eigenen Anlageideen empfiehlt, vereinnahmt die Bank keine Vertriebsentschädigungen. Bei Anlagevorschlägen, die Ihre eigenen Anlageideen integrieren, oder bei Execution-Only-Transaktionen kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Bank Vertriebsentschädigungen erhält. Der Umfang der Vertriebsentschädigungen im Verhältnis zum gesamten Beratungsportfolio lässt sich in diesem Fall nicht zum Voraus bestimmen. Die maximale Höhe lässt sich aber durch Multiplikation des jeweiligen Anlagevolumens mit dem Maximalsatz der entsprechenden Produktkategorie gemäss Merkblatt «Vertriebsentschädigungen und andere geldwerte Leistungen» errechnen und ins Verhältnis zum Gesamtportfolio setzen.

Exemplarische Kosteninformation p.a. bei einem angenommenen Anlagebetrag von CHF 1'000'000

Anlagestrategie	Relax		Select		Balance		Ambition		Focus	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
Eigene Dienstleistungskosten²	CHF 10'000	1,00	CHF 10'000	1,00	CHF 10'000	1,00	CHF 10'000	1,00	CHF 10'000	1,00
Davon Zuwendungen Dritter	CHF 0	0,00	CHF 0	0,00	CHF 0	0,00	CHF 0	0,00	CHF 0	0,00
Fremde Dienstleistungskosten³	CHF 2'839	0,28	CHF 2'859	0,29	CHF 3'358	0,34	CHF 3'813	0,38	CHF 4'014	0,40
Produktkosten⁴	CHF 3'424	0,34	CHF 3'296	0,33	CHF 2'969	0,30	CHF 2'641	0,26	CHF 2'603	0,26
Fremdwährungskosten⁵	CHF 600	0,06	CHF 600	0,06	CHF 720	0,07	CHF 840	0,08	CHF 840	0,08
Gesamtkosten	CHF 16'863	1,69	CHF 16'755	1,68	CHF 17'048	1,70	CHF 17'294	1,73	CHF 17'457	1,75

Der 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: Einem beispielhaften Anlagebetrag von CHF 1'000'000, 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.

² Die **eigenen Dienstleistungskosten** setzen sich aus dem laufenden Pauschalpreis für die Anlageberatung sowie Zuwendungen Dritter zusammen. Beim beispielhaft angenommenen Anlagebetrag kommt ein mittlerer Staffelpreis zur Anwendung. 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.

³ **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.

⁴ **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 Rücknahmespesen, etc.). Diese werden vom Anbieter des Finanzinstrumentes festgelegt und können sich auf die Wertentwicklung des Finanzinstrumentes und/oder auf den Ausgabe- oder Rücknahmepreis auswirken.

⁵ **Die Fremdwährungskosten** beziehen sich auf Transaktionen in 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

Marketinginformation – dieses Dokument dient Informations- und Werbezwecken. Die Zürcher Kantonalbank behält sich vor, Dienstleistungen, Produkte und Preise jederzeit ohne vorgängige Ankündigung zu ändern. Soweit dieses 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. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere in Bezug auf Wert-, Ertrags- und allenfalls Währungsschwankungen, verbunden. 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. © 2024 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.