

ZKB Anlageberatung Premium International

Produktblatt gültig ab November 2023

Auf Ihre Bedürfnisse massgeschneiderte Anlageberatung

Die ZKB Anlageberatung Premium International verbindet Ihre individuellen Anlagebedürfnisse mit der Expertise der Zürcher Kantonalbank. Sie interessieren sich für das Anlagegeschäft und setzen sich mit den Finanzmärkten auseinander? Wenn Sie Ihre Anlageentscheide gerne selbst treffen und dabei Ihren persönlichen Kundenbetreuer an Ihrer Seite schätzen, dann ist die ZKB Anlageberatung Premium International das Richtige für Sie.

Basierend auf Ihrem Anlegerprofil und unserer Empfehlung entscheiden Sie über die Anlagestrategie für Ihr Mandat. Gestützt auf diese Anlagestrategie erhalten Sie auf Ihre Bedürfnisse ausgerichtete Anlagevorschläge. Diese beinhalten Anlagefonds zur Abdeckung der verschiedenen Anlageklassen (insbesondere Aktien und Obligationen sowie ergänzend Rohstoffe/Edelmetalle und Immobilien); ergänzend können Strukturierte Produkte miteingeschlossen werden. Bei der Zusammenstellung der Anlagevorschläge können sowohl Produkte der Zürcher Kantonalbank, ihrer Tochtergesellschaften sowie einer nicht beschränkten Auswahl von Drittanbietern berücksichtigt werden. Ihr Beratungsportfolio wird kontinuierlich auf die Einhaltung der gewählten Anlagestrategie sowie in Bezug auf ausgewählte Risikofaktoren überwacht. Bei Handlungsbedarf benachrichtigen wir Sie über den von Ihnen bevorzugten Kommunikationskanal. Ausserdem erhalten Sie Informationen über die aktuelle Markteinschätzung und die Positionierung des Referenzportfolios unseres Chief Investment Officers (CIO).

Nachhaltigkeit in Ihrem Anlageberatungsmandat

Unabhängig von der gewählten Mandatsausprägung (Basis, Nachhaltig (ESG), Index, Einzeltitel) berücksichtigen wir in der Anlageberatung neben den beiden Dimensionen Rendite und Risiko als dritte Dimension auch ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance). Dabei wenden wir den sogenannten «ESG-Integration-Ansatz» an, d.h. ESG-Chancen bzw. -Risiken werden auf allen Stufen des Anlageprozesses systematisch miteinbezogen und fliessen in unsere Anlagevorschläge ein. Wir stützen uns dabei auf Daten eines unabhängigen Drittanbieters und weisen Ihnen die verfügbaren ESG Ratings transparent aus. Bei den empfohlenen Anlagefonds nehmen wir über Voting & Engagement indirekt Einfluss auf die Nachhaltigkeitspolitik der Unternehmen. Wir berücksichtigen bei unseren Anlagevorschlägen zusätzlich CO₂e-Daten der eingesetzten Finanzinstrumente sowie kontroverse Geschäftstätigkeiten und -praktiken von Unternehmen. Die einzelnen Nachhaltigkeitsansätze werden dabei im Anlageprozess entweder möglichst ganzheitlich oder mindestens zu einem definierten Portfolioanteil mitberücksichtigt.

Ausprägungen

- «Basis»: Es werden die Dimensionen Rendite, Risiko und ESG berücksichtigt. Wir empfehlen Ihnen sowohl Finanzinstrumente, die einen Index abbilden als auch solche, die aktiv verwaltet werden.
- «Nachhaltig (ESG)»: Stärkerer Fokus auf ESG-Kriterien in den Referenzportfolios unter Berücksichtigung der Dimensionen Rendite und Risiko. Wir empfehlen Ihnen sowohl Finanzinstrumente, die einen Index abbilden als auch solche, die aktiv verwaltet werden.
- «Einzeltitel»: Es werden die Dimensionen Rendite, Risiko und ESG berücksichtigt. Wir empfehlen Ihnen für die Anlageklasse «Aktien» in Ihrer Referenzwährung (d.h. entweder «Aktien Schweiz», «Aktien Europa» oder «Aktien Nordamerika») primär Einzeltitel. Bei den restlichen Anlageklassen werden indirekte Anlagen empfohlen.

Ihre Vorteile

- Kompetente Beratung durch Ihren persönlichen Kundenbetreuer basierend auf der Expertise unseres CIO und seines Expertenteams
- Zwei persönliche Anlagegespräche pro Jahr
- Umfassende eBanking Funktionen wie Visualisierung des Beratungsportfolios einschliesslich Risiko-/Rendite-Positionierung und ESG Rating, Anlagevorschlag, CIO-Video sowie Benachrichtigungen – auf Wunsch auch per SMS
- Transparenter Anlagereport inklusive Marktbericht (vierteljährlich) und ESG Ratings
- Zugang zu günstigen Fonds speziell für die Anlageberatung
- Steuerreport und Bank-Basisprodukte
- Finanzberatung zum Vorzugspreis (CHF 250.– Rabatt pro Kunde p.a.)

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.

Konditionen

Der Pauschalpreis umfasst die ZKB Anlageberatung Premium International sowie:

- Eigene Transaktionsgebühren (Courtage, Ausgabekommissionen) der Zürcher Kantonalbank
- Depotgebühren (Verwahrung und Verwaltung der Wertschriften)
- ZKB Steuerreport
- Bank-Basisprodukte: Paketlösung ZKB inklusiv Gold, Spar- und Privatkonten, Zahlungsverkehr-Spesen auf Privatkonten, Maestro-Karten, Kreditkarten Gold, Metallkonten

Der Pauschalpreis ist eine fixe Gebühr und 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 gerechnet.

Depotvermögen	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.–

Nicht inbegriffen sind Kommissionen und Spesen Dritter (z.B. Börsenabgaben) sowie staatliche Abgaben. 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.

Auf Finanzinstrumenten, welche die Bank ohne Berücksichtigung Ihrer eigenen Anlageideen empfiehlt, vereinbart 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	%								
Eigene Dienstleistungskosten¹	CHF 10'000	1,00 %								
davon Zuwendungen Dritter	CHF 0	0,00 %								
Fremde Dienstleistungskosten²	CHF 2'100	0,21 %	CHF 2'100	0,21 %	CHF 2'400	0,24 %	CHF 2'600	0,26 %	CHF 2'700	0,27 %
Produktkosten³	CHF 3'700	0,37 %	CHF 3'500	0,35 %	CHF 3'100	0,31 %	CHF 2'800	0,28 %	CHF 2'900	0,29 %
Fremdwährungskosten⁴	CHF 1'200	0,12 %	CHF 1'200	0,12 %	CHF 1'400	0,14 %	CHF 1'400	0,14 %	CHF 1'500	0,15 %
Gesamtkosten	CHF 17'000	1,70 %	CHF 16'800	1,68 %	CHF 16'900	1,69 %	CHF 16'800	1,68 %	CHF 17'100	1,71 %

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 Anlage 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. 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.

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 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.

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.