

PICTET GROUP

Finanzsolidität der Pictet-Gruppe ... und andere Garanten für den Schutz von Kundenvermögen

OKTOBER 2024

Finanzsolidität bildet die Basis für Pictets Langlebigkeit, Stabilität und Reputation und schafft einen sicheren Rahmen für Kundenvermögen, vertrauensvolle Geschäftsbeziehungen und die Interessen der Mitarbeitenden.

FINANZSOLIDITÄT – SCHUTZ FÜR KUNDEN, GESCHÄFTSPARTNER UND MITARBEITENDE

Ihre Finanzsolidität dient der Gruppe als Schutzschild und ermöglicht es ihr, sich auch unter ausserordentlichen Umständen zu behaupten. In unsicheren Zeiten trägt diese Stärke wesentlich zum Schutz von Kundinnen und Kunden, Geschäftspartnern und Mitarbeitenden bei. Sie ist das Ergebnis einer klaren und mit Bedacht umgesetzten Strategie, eines strengen Risikomanagements, gründlicher Notfallplanung und operativer Exzellenz. Pictets konservativer Ansatz zeigt sich in der starken Liquiditäts- und Kapitalausstattung, der herausragenden Qualität der Vermögenswerte und den hohen Kreditratings. Gleichzeitig gewährleistet Pictets technische und organisatorische Infrastruktur die sichere Fortführung des Betriebs und Geschäfts.

Die Pictet-Gruppe ist vorrangig in der Verwahrung von Kundenvermögen und der Vermögensverwaltung tätig. Sie ist in vier Geschäftsbereiche unterteilt, die sich gegenseitig ergänzen und allesamt strukturell profitabel sind: Wealth Management, Asset Management, Alternative Assets und Asset Services.

Die Pictet-Gruppe zeichnet sich durch ihre langjährige finanzielle Stabilität aus und hat in der Vergangenheit schon viele Marktkrisen gemeistert. Seit mehr als fünfzig Jahren hat Pictet keinen Verlust ausgewiesen, und zeigte erneut eine starke Leistung in der ersten Hälfte des Jahres 2024. Im Dezember 2023 hat Pictet mit dem US-Justizministerium eine Einigung im Zusammenhang mit ihrem Private-Banking-Geschäft in den USA erzielt. Der Vergleich hat keine spürbaren Auswirkungen auf die solide Finanzlage der Gruppe, die sich weiterhin durch eine hohe Kapital- und Liquiditätsausstattung und robuste wiederkehrende Gewinne auszeichnet.

DAS FINANZPROFIL VON PICTET IST WEITERHIN ERSTKLASSIG

Die Finanzsolidität einer Bank wird in erster Linie nach dem Zustand der Bilanz beurteilt. Die Bilanz der Pictet-Gruppe weist eine ausgezeichnete Liquidität, eine hervorragende Aktivaqualität und eine hohe Kapitalisierung auf:

- Die Liquiditätsquote der Gruppe lag per 31. Dezember 2023 bei 198% und damit deutlich über der regulatorischen Mindestanforderung von 100%. Diese Quote entspricht dem Verhältnis der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven der Pictet-Gruppe zu den kurzfristigen Verbindlichkeiten. Die ausgezeichnete Liquiditätsausstattung der Gruppe ist auf hohe Überschussreserven bei Zentralbanken und ein grosses Portfolio von Anleihen des oberen Ratingspektrums zurückzuführen und gewährleistet, dass ihr kurzfristiger Liquiditätsbedarf gedeckt werden kann.
- Der Anteil illiquider Vermögenswerte ist gering. Pictet betreibt keinen Eigenhandel und vergibt Darlehen von hoher Qualität, mit einem hohen Anteil an hochwertigen Sicherheiten.
- Die Gesamtkapitalquote per 30. Juni 2024 lag bei 28,2% und damit weit über dem von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) für Banken von Pictets Grösse und Profil vorgeschriebenen Wert von 12%. Die Gesamtkapitalquote misst das Verhältnis von regulatorisch erforderlichen Eigenmitteln zu den risikogewichteten

Positionen. Sie ist eine geläufige Kennzahl, um die Solidität einer Bank auszudrücken, indem deren Verlusttragfähigkeit dem Risikoprofil ihrer Vermögenswerte und Tätigkeiten gegenübergestellt wird. Das Eigenkapital der Pictet-Gruppe ist hoch und besteht fast ausschliesslich aus dem hochwertigsten Kapital, dem harten Kernkapital (CET1).

Pictets Geschäftsprofil bietet der Gruppe robuste wiederkehrende Gewinne, die bei einem Finanzschock als erster Puffer wirken.

- Der Betriebsertrag belief sich im ersten Halbjahr 2024 auf CHF 1,570 Mrd. Im selben Zeitraum wies die Gruppe einen Konzerngewinn von CHF 320 Mio. aus. Diese Ergebnisse zeugen von der Fähigkeit Pictets, nachhaltige Erträge zu generieren.

Die Finanzsolidität der Pictet-Gruppe wird auch im anhaltenden Wachstum der verwalteten oder verwahrten Vermögen deutlich. Darin spiegelt sich das Vertrauen wider, das unsere Kundinnen und Kunden in die finanzielle Stärke und Expertise von Pictet setzen.

- Per Juni 2024 beliefen sich die von der Pictet-Gruppe verwalteten oder verwahrten Vermögen auf CHF 694 Mrd. Beim verwalteten oder verwahrten Vermögen handelt es sich um Vermögenswerte privater und institutioneller Kunden, die von der Pictet-Gruppe verwaltet bzw. verwahrt werden. Diese Angabe versteht sich ohne Doppelzählungen innerhalb der und zwischen den Geschäftsbereichen.

Hohe Kreditratings unterstreichen Pictets Solidität

Sowohl Fitch Ratings als auch Moody's Investors Service geben Banque Pictet & Cie SA durchgängig erstklassige Einlagenratings. Fitch Ratings hat Pictets Bonität erstmals 2005 mit einem Emittentenausfallrating (Issuer Default Rating, IDR) von AA- bewertet und seitdem unverändert belassen. Im Juli 2024 wurde es erneut mit stabilem Ausblick bestätigt. Auch Moody's Investors Service erneuerte unlängst das Rating für langfristige Einlagen (Long-Term Deposit Rating) von Banque Pictet & Cie SA von Aa2. Der Ausblick wurde im Oktober 2024 als stabil bewertet.

Die Ratings sind zwar Banque Pictet & Cie SA zugewiesen, beide Agenturen beurteilen aber die konsolidierte Gruppe. Entsprechend spiegeln die Ratings auch die Finanzkraft der gesamten Gruppe wider. Beide Agenturen heben folgende Stärken Pictets hervor:

- Ein stabiles und breit diversifiziertes Geschäftsmodell
- Sehr geringes Kreditrisiko
- Stabile Finanzresultate
- Erstklassige Kapitalausstattung
- Konservativer Ansatz beim Liquiditätsmanagement mit hohem Anteil hochwertiger liquider Aktiven

UMGANG MIT GEGENPARTEIEN ALS WICHTIGES ELEMENT FÜR FINANZSOLIDITÄT UND SICHERHEIT DER KUNDENVERMÖGEN

Pictet verfolgt beim Umgang mit Gegenparteien drei Grundprinzipien:

- Der Umgang mit Gegenparteien gilt als ein zentrales Element für die finanzielle Stärke von Pictet.
- Pictet ist bestrebt, mit Gegenparteien zusammenzuarbeiten, deren Qualität der eigenen weitestgehend entspricht.
- Es gelten stets dieselben Auswahl- und Überwachungsverfahren, unabhängig davon, ob es sich um eine für den Kunden oder für Pictet selbst bestimmte Gegenpartei handelt.

Pictet stützt sich bei der Auswahl von Bankgegenparteien auf fortlaufende Fundamentalanalysen. Bei der Analyse werden Jahresabschlüsse ebenso betrachtet wie qualitative Faktoren. Wir nehmen die finanzielle Stärke, Strategie und Marktstellung der Gegenpartei und die Erfolgsbilanz ihrer Geschäftsleitung unter die Lupe, um ein grundlegendes Verständnis von ihrer Finanzlage und Fähigkeit zu bekommen, Risiken zu steuern, sich an Veränderungen anzupassen und Vorschriften einzuhalten.

Anbieter von Custody- und Clearing-Dienstleistungen werden von Pictet unter anderem anhand ihrer Verfahren, Praktiken, Systeme und operativen Teams bei den Gegenparteien bewertet. Insbesondere verschafft sich Pictet umfassendes Wissen über die lokale Infrastruktur und das regulatorische Umfeld, um den bestmöglichen Schutz der Vermögenswerte zu gewährleisten. Der Servicestandard des Anbieters, die Marktinfrastruktur und lokale Vorschriften werden fortlaufend von den Teams bei Pictet und im Rahmen regelmässiger Due-Diligence-Besuche überwacht.

GOVERNANCE IN BEZUG AUF MIT BANKGEGENPARTEIEN VERBUNDENE RISIKEN

Das Komitee für Gegenpartei Risiken (Counterparty Risk Committee, CRC) trägt die letztendliche Verantwortung für die Steuerung der Risiken, denen die Pictet-Gruppe im Zusammenhang mit Bankgegenparteien ausgesetzt ist. Das CRC tritt alle sechs Wochen, bei Bedarf auch häufiger zusammen und besteht aus mindestens einem geschäftsführenden Teilhaber und mehreren Geschäftsleitungsmitgliedern. Es arbeitet eng mit drei Unterausschüssen zusammen:

- Das Wöchentliche Komitee für Gegenparteien (Weekly Counterparty Committee, WCC) beurteilt Anträge für neue Bankgegenparteien oder Limiten und ist zudem für die Überwachung bestehender Gegenparteien verantwortlich. Im wöchentlich und bei Bedarf auch öfter tagenden WCC sind Expertinnen und Experten aus der gesamten Gruppe vertreten. Die Entscheidungen des WCC werden vom CRC überprüft.
- Das Komitee für Länderrisiken (Sovereign Risk Committee) bewertet die länderbezogenen Risiken, die sich aus dem Exposure der Gruppe in einzelnen Ländern ergeben. Jedem Land wird eine interne zukunftsorientierte Bewertung zugewiesen. Dem SRC gehören alle Ökonomen der Pictet-Gruppe an. Es tritt vierteljährlich zusammen, bei Bedarf auch öfter.

- Das Komitee für Bankenrisiken (Banking Risk Committee, BRC) überprüft die grundlegende Bonität der wichtigsten Bankgegenparteien von Pictet und gewährleistet deren kontinuierliche Qualität. Jeder Bankgegenpartei wird eine interne zukunftsorientierte Bewertung zugewiesen. Dem BRC gehören alle Bankanalysten der Pictet-Gruppe an. Es tritt vierteljährlich zusammen, bei Bedarf auch öfter.

ZUSÄTZLICHER SCHUTZ FÜR KUNDENVERMÖGEN

Im unwahrscheinlichen Fall des Konkurses eines Custodian oder einer Bankgegenpartei ist das Kundenvermögen durch eine Reihe gesetzlicher und regulatorischer Bestimmungen geschützt. Unter anderem gilt Folgendes:

- Bei Pictet gehaltene Wertpapiere von Kunden sind vollständig abgesondert von den eigenen Vermögenswerten von Pictet. Somit sind die Wertpapiere bei einem Konkurs geschützt, d. h., sie können nicht für Zahlungen an Gläubiger von Pictet herangezogen werden, sondern werden im Rahmen des Liquidationsverfahrens an den Kunden zurückgeführt.
- Bei Custodians gehaltene Wertpapiere von Kunden sind abgesondert von dem eigenen Vermögen von Pictet und fallen laut Gesetz nicht in die Konkursmasse des Custodian. Wertpapiere von Kunden werden unter Einhaltung lokaler Rechtsvorschriften verwahrt, wobei verschiedene Modelle möglich sind: a) Verwahrung auf einem Einzelkonto auf den Namen des Kunden, b) Verwahrung auf einem Nominee-Konto auf den Namen von Pictet oder c) Verwahrung auf einem Nominee-Konto auf den Namen des Custodian.
- Einlagen bei Gesellschaften der Pictet-Gruppe sind durch das starke Finanzprofil der Gruppe, dem sie seit jeher höchste strategische Bedeutung beimisst, geschützt. Zusätzlich kommt unter Umständen die im jeweiligen Land geltende Einlagensicherung zum Tragen.
- Treuhandanlagen sind bei der treuhänderischen Gegenpartei rechtlich von Pictets Vermögen abgesondert. Dies bedeutet auch, dass die treuhänderische Gegenpartei die Vermögenswerte der Kunden nicht mit allfälligen Forderungen gegen Pictet verrechnen darf. Die Ansprüche des Kunden sind also auch im sehr unwahrscheinlichen Fall einer Insolvenz geschützt. Umgekehrt trägt der Kunde das Risiko der treuhänderischen Gegenpartei. Um die Sicherheit der von Kunden gehaltenen Treuhandanlagen zu gewährleisten, wählt Pictet die entsprechenden Gegenparteien sehr sorgfältig aus. Dabei gelten immer dieselben Kriterien wie für die eigenen Gegenparteien.

www.pictet.com

Haftungsausschluss

Dieses Dokument enthält allgemeine Informationen über die Finanzsolidität der Pictet-Gruppe („Pictet“). Es ist nicht für natürliche oder juristische Personen bestimmt, welche die Staatsangehörigkeit von oder den Wohn- bzw. den Geschäftssitz in einem Staat oder Gerichtskreis haben, wo seine Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstossen. Es wird solchen Personen weder bereitgestellt noch darf es von ihnen verwendet werden.

Dieses Dokument wird nur zu Informationszwecken herausgegeben, stellt keine Aufforderung zur Zeichnung von Produkten oder Dienstleistungen von Pictet dar, ist nicht dazu bestimmt, erschöpfende oder genaue Informationen zu diesem Thema zu geben, und sein Inhalt kann ohne weitere Ankündigung geändert werden. Pictet haftet nicht für die Informationen und Daten in diesem Dokument.

Der Inhalt dieses Dokuments darf nur vom beabsichtigten Empfänger gelesen und/oder verwendet werden. Pictet ist nicht verantwortlich für die Nutzung, Übermittlung oder Verwertung der Informationen in diesem Dokument. Somit erfolgt jegliche Wiedergabe, Vervielfältigung, Verbreitung, Veränderung und/oder Veröffentlichung des Inhalts unter der alleinigen Verantwortung des Empfängers dieses Dokuments und unter Ausschluss jeglicher Haftung von Pictet. Der beabsichtigte Empfänger dieser Publikation verpflichtet sich, die Gesetze und Vorschriften einzuhalten, die in den Ländern gelten, in denen er die hierin enthaltenen Informationen ggf. verwendet.

Dieses Dokument wird von Pictet herausgegeben. Alle Rechte vorbehalten. Copyright 2024.