

Julius Bär

Halbjahresbericht **2012**
Julius Bär Gruppe AG

Halbjahresbericht 2012 Julius Bär Gruppe AG

- 2 Konsolidierte Erfolgsrechnung**
- 3 Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung**
- 4 Konsolidierte Bilanz**
- 6 Konsolidierte Eigenkapitalentwicklung**
- 8 Konsolidierte Mittelflussrechnung
(verkürzt)**
- 8 Anmerkungen zur Halbjahresrechnung**

Konsolidierte Erfolgsrechnung

	Note	H1 2012 Mio. CHF	H1 2011 Mio. CHF	H2 2011 Mio. CHF	Veränderung zu H1 2011 in %
Zinsertrag		368.2	350.8	285.8	5.0
Zinsaufwand		45.5	34.5	69.5	31.9
Erfolg Zinsengeschäft	1	322.7	316.3	216.3	2.0
Ertrag Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft		566.5	601.0	536.3	-5.7
Kommissionsaufwand		95.9	104.8	90.6	-8.5
Erfolg Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft	2	470.7	496.3	445.7	-5.2
Erfolg Handelsgeschäft	3	52.2	86.0	182.7	-39.3
Übriger ordentlicher Erfolg		17.5	-0.7	10.1	-
Betriebsertrag		863.1	897.8	854.9	-3.9
Personalaufwand	4	404.3	413.3	398.6	-2.2
Sachaufwand	5	160.8	228.2	216.1	-29.5
Abschreibungen auf Liegenschaften und übrigen Sachanlagen		14.9	14.5	15.8	2.8
Abschreibungen auf Kundenbeziehungen		45.7	45.6	46.4	0.2
Abschreibungen auf übrigen Immateriellen Werten		16.8	15.3	40.0	9.8
Geschäftsaufwand		642.5	717.0	716.9	-10.4
Gewinn vor Steuern		220.6	180.9	137.9	21.9
Ertragssteuern		44.9	33.5	27.2	34.0
Konzerngewinn		175.7	147.4	110.8	19.2
Konzerngewinnzuordnung:					
Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG		175.5	147.3	110.7	19.1
Minderheitsanteile		0.2	0.1	0.1	-
		175.7	147.4	110.8	19.2
Aktieninformation					
Unverwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie		0.9	0.7	0.5	25.7
Verwässerter Konzerngewinn pro Namenaktie		0.9	0.7	0.5	25.6

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung

	H1 2012 <i>Mio. CHF</i>	H1 2011 <i>Mio. CHF</i>	H2 2011 <i>Mio. CHF</i>	Veränderung zu H1 2011 in %
Konzerngewinn in der Erfolgsrechnung	175.7	147.4	110.8	19.2
Sonstiges Ergebnis (nach Steuern):				
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar	62.4	-7.2	-28.9	
In die Erfolgsrechnung transferierte realisierte (Gewinne)/ Verluste aus Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar	10.2	16.7	2.3	
Hedging-Reserve für Cash Flow Hedges	-2.1	-0.8	-4.4	
Umrechnungsdifferenzen	-3.2	-11.5	5.4	
Sonstiges Ergebnis für die Periode direkt im Eigenkapital erfasst	67.3	-2.8	-25.5	
Gesamtergebnis für die Periode in der Erfolgsrechnung und im Eigenkapital erfasst	243.0	144.6	85.2	
Zuordnung:				
Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	242.8	144.5	85.1	
Minderheitsanteile	0.2	0.1	0.1	
	243.0	144.6	85.2	

Konsolidierte Bilanz

	Note	30.06.2012 Mio. CHF	30.06.2011 Mio. CHF	31.12.2011 Mio. CHF	Veränderung zu 31.12.11 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		5 658.7	262.8	4 241.5	33.4
Forderungen gegenüber Banken	6	8 946.9	7 462.0	10 048.1	-11.0
Kundenausleihungen	6	18 044.3	16 268.5	16 408.4	10.0
Handelsbestände		3 771.2	3 199.1	4 920.2	-23.4
Derivative Finanzinstrumente		1 519.1	1 973.3	2 114.0	-28.1
Finanzielle Vermögenswerte zum Fair Value		-	1 001.9	-	-
Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar	7	13 230.5	14 484.1	12 168.0	8.7
Beteiligungen an assoziierten Gesellschaften		45.7	51.0	48.5	-5.8
Sachanlagen		361.0	362.4	366.1	-1.4
Goodwill und andere Immaterielle Vermögenswerte		1 671.0	1 767.4	1 706.9	-2.1
Rechnungsabgrenzungen		223.1	174.3	192.1	16.1
Latente Steuerforderungen		14.0	11.6	12.4	12.9
Sonstige Aktiven		170.8	453.1	136.7	24.9
Zur Veräusserung gehaltene Vermögenswerte		546.5	-	565.8	-3.4
Bilanzsumme		54 202.8	47 471.5	52 928.7	2.4

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>	<i>Veränderung zu 31.12.11 in %</i>
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 748.2	5 108.8	5 670.2	-16.3
Verpflichtungen gegenüber Kunden	37 736.6	30 016.1	34 841.2	8.3
Handelsverpflichtungen	585.2	934.8	814.1	-28.1
Derivative Finanzinstrumente	1 442.4	1 877.2	2 116.0	-31.8
Finanzielle Verpflichtungen zum Fair Value	3 849.8	4 362.4	3 494.6	10.2
Ausgegebene Schuldtitel	492.9	236.9	475.8	3.6
Rechnungsabgrenzungen	247.3	246.9	322.8	-23.4
Laufende Steuerverpflichtungen	10.5	42.4	19.7	-46.7
Latente Steuerverpflichtungen	119.2	116.9	117.2	1.7
Rückstellungen	38.9	26.2	54.1	-28.1
Sonstige Passiven	181.4	107.4	127.4	42.4
Zur Veräusserung gehaltene Verbindlichkeiten	546.3	-	565.4	-3.4
Total Verbindlichkeiten	49 998.7	43 076.0	48 618.4	2.8
Aktienkapital	3.9	4.1	4.1	-5.0
Gewinnreserven	4 352.7	4 607.9	4 717.2	-7.7
Übrige Eigenkapitalkomponenten	-42.8	-84.6	-110.1	61.1
Eigene Aktien	-1 111.6	-133.7	-302.9	63.2
Eigenkapital der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	4 202.2	4 393.7	4 308.3	-2.5
Minderheitsanteile	1.9	1.8	1.9	-
Total Eigenkapital	4 204.1	4 395.5	4 310.2	-2.5
Bilanzsumme	54 202.8	47 471.5	52 928.7	2.4

Konsolidierte Eigenkapitalentwicklung

	Aktienkapital <i>Mio. CHF</i>	Gewinnreserven ¹ <i>Mio. CHF</i>
1. Januar 2011	4.1	4 581.9
Konzerngewinn	-	147.3
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)	-	-
In die Erfolgsrechnung transferierte realisierte (Gewinne)/Verluste	-	-
Veränderungen	-	-
Sonstiges Ergebnis	-	-
Gesamtergebnis	-	147.3
Dividende	-	-124.0
Dividendenertrag aus eigenen Aktien	-	0.9
Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungen	-	10.0
Aktienbasierte Vergütungen, die übertragen wurden	-	-4.7
Änderungen in Derivaten auf eigenen Aktien	-	2.4
Kauf eigene Aktien	-	-
Verkauf eigene Aktien	-	-6.0
30. Juni 2011	4.1	4 607.9
1. Juli 2011	4.1	4 607.9
Konzerngewinn	-	110.7
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)	-	-
In die Erfolgsrechnung transferierte realisierte (Gewinne)/Verluste	-	-
Veränderungen	-	-
Sonstiges Ergebnis	-	-
Gesamtergebnis	-	110.7
Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungen	-	9.3
Aktienbasierte Vergütungen, die übertragen wurden	-	-7.4
Änderungen in Derivaten auf eigenen Aktien	-	-3.6
Kauf eigene Aktien	-	-
Verkauf eigene Aktien	-	0.4
31. Dezember 2011	4.1	4 717.2
1. Januar 2012	4.1	4 717.2
Konzerngewinn	-	175.5
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)	-	-
In die Erfolgsrechnung transferierte realisierte (Gewinne)/Verluste	-	-
Veränderungen	-	-
Sonstiges Ergebnis	-	-
Gesamtergebnis	-	175.5
Kapitalherabsetzung	-0.2	-352.1
Dividende	-	-196.4
Dividendenertrag aus eigenen Aktien	-	2.5
Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungen	-	15.4
Aktienbasierte Vergütungen, die übertragen wurden	-	-8.6
Änderungen in Derivaten auf eigenen Aktien	-	1.8
Kauf eigene Aktien	-	-
Verkauf eigene Aktien	-	-2.6
30. Juni 2012	3.9	4 352.7

¹Die Gewinnreserven beinhalten die Kapitalreserven der Bank Julius Bär & Co. AG und die Agios/Reserven aus Kapitaleinlagen der Julius Bär Gruppe AG.

Übrige Eigenkapitalkomponenten							
Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar, nach Steuern <i>Mio. CHF</i>	Hedging-Reserve für Cash Flow Hedges, nach Steuern <i>Mio. CHF</i>	Umrechnungsdifferenzen <i>Mio. CHF</i>	Eigene Aktien <i>Mio. CHF</i>	Eigenkapital der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG <i>Mio. CHF</i>	Minderheitsanteile <i>Mio. CHF</i>	Total Eigenkapital <i>Mio. CHF</i>	
-34.4	-0.1	-47.3	-22.5	4 481.8	2.2	4 484.0	
-	-	-	-	147.3	0.1	147.4	
-7.2	-0.8	-	-	-8.0	-	-8.0	
16.7	-	-	-	16.7	-	16.7	
-	-	-11.5	-	-11.5	-	-11.5	
9.5	-0.8	-11.5	-	-2.8	-	-2.8	
9.5	-0.8	-11.5	-	144.5	0.1	144.6	
-	-	-	-	-124.0	-0.5	-124.5	
-	-	-	-	0.9	-	0.9	
-	-	-	-	10.0	-	10.0	
-	-	-	4.7	-	-	-	
-	-	-	-1.0	1.4	-	1.4	
-	-	-	-257.3	-257.3	-	-257.3	
-	-	-	142.4	136.4	-	136.4	
-24.8	-0.9	-58.9	-133.7	4 393.7	1.8	4 395.5	
-24.8	-0.9	-58.9	-133.7	4 393.7	1.8	4 395.5	
-	-	-	-	110.7	0.1	110.8	
-28.9	-4.4	-	-	-33.3	-	-33.3	
2.3	-	-	-	2.3	-	2.3	
-	-	5.4	-	5.4	-	5.4	
-26.6	-4.4	5.4	-	-25.6	-	-25.6	
-26.6	-4.4	5.4	-	85.1	0.1	85.2	
-	-	-	-	9.3	-	9.3	
-	-	-	7.4	-	-	-	
-	-	-	4.5	0.9	-	0.9	
-	-	-	-211.5	-211.5	-	-211.5	
-	-	-	30.4	30.8	-	30.8	
-51.4	-5.3	-53.4	-302.9	4 308.3	1.9	4 310.2	
-51.4	-5.3	-53.4	-302.9	4 308.3	1.9	4 310.2	
-	-	-	-	175.5	0.2	175.7	
62.4	-2.1	-	-	60.3	-	60.3	
10.2	-	-	-	10.2	-	10.2	
-	-	-3.2	-	-3.2	-	-3.2	
72.6	-2.1	-3.2	-	67.3	-	67.3	
72.6	-2.1	-3.2	-	242.8	0.2	243.0	
-	-	-	352.3	-	-	-	
-	-	-	-	-196.4	-0.2	-196.6	
-	-	-	-	2.5	-	2.5	
-	-	-	-	15.4	-	15.4	
-	-	-	8.6	-	-	-	
-	-	-	-40.7	-38.9	-	-38.9	
-	-	-	-312.0	-312.0	-	-312.0	
-	-	-	183.1	180.5	-	180.5	
21.2	-7.4	-56.6	-111.6	4 202.2	1.9	4 204.1	

Konsolidierte Mittelflussrechnung (verkürzt)

	H1 2012 <i>Mio. CHF</i>	H1 2011 <i>Mio. CHF</i>	H2 2011 <i>Mio. CHF</i>
Zahlungsmittelbestand am Anfang der Periode	17 317.3	13 263.1	13 355.5
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit nach Steuern	1 478.4	799.4	4 158.3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1 942.7	-874.6	-251.9
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	7.8	-43.8	193.1
Effekte aus Wechselkursveränderungen	-1.2	211.4	-137.7
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	16 859.6	13 355.5	17 317.3

Verkürzte Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Die ungeprüfte Zwischenberichterstattung wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 erstellt.

Der gekürzte konsolidierte Halbjahresabschluss der Gruppe für die sechs Monate endend am 30. Juni 2012 umfasst die Julius Bär Gruppe AG und ihre Tochtergesellschaften. Er wurde auf der Basis der Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze des konsolidierten Jahresabschlusses der Julius Bär Gruppe AG per 31. Dezember 2011 erstellt, mit Ausnahme der kürzlich eingeführten Rechnungslegungsgrundsätze.

Seit dem 1. Januar 2012 wurden die folgenden neuen oder revidierten und für die Gruppe relevanten Rechnungslegungsgrundsätze eingeführt oder frühzeitig angewandt:

- Disclosures – Transfer of Financial Assets (Amendments to IFRS 7)

Die Anpassung des Rechnungslegungsgrundsatzes hatte keinen wesentlichen Einfluss auf die Zwischenberichterstattung.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Das Audit Committee des Verwaltungsrates hat zusammen mit Vertretern der Konzernleitung an seiner Sitzung vom 20. Juli 2012 den Halbjahresbericht genehmigt. Bis zu diesem Zeitpunkt sind keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

	Kurse per			Durchschnittskurse		
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011	H1 2012	H1 2011	2011
USD/CHF	0.9465	0.8420	0.9351	0.9250	0.8910	0.8805
EUR/CHF	1.2012	1.2208	1.2139	1.2030	1.2680	1.2310
GBP/CHF	1.4846	1.3519	1.4533	1.4650	1.4480	1.4170

Informationen zur Konzernerfolgsrechnung

1 Erfolg Zinsengeschäft

	H1 2012 <i>Mio. CHF</i>	H1 2011 <i>Mio. CHF</i>	H2 2011 <i>Mio. CHF</i>	Veränderung zu H1 2011 in %
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	16.2	16.3	22.8	-0.6
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	143.3	129.6	146.5	10.6
Zinsertrag aus Geldmarktpapieren	9.2	20.8	17.9	-55.8
Zinsertrag aus Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar	79.7	63.7	70.5	25.1
Dividenertrag aus Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar	2.8	2.2	-	27.3
Zinsertrag aus Handelsbeständen	26.5	21.5	23.7	23.3
Dividenertrag aus Handelsbeständen	90.5	96.8	4.5	-6.5
Total Zinsertrag	368.2	350.8	285.8	5.0
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	2.2	4.9	3.9	-55.1
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden	33.6	25.6	61.2	31.3
Zinsaufwand aus ausgegebenen Schuldtiteln	9.6	4.1	4.3	134.1
Total Zinsaufwand	45.5	34.5	69.5	31.9
Total	322.7	316.3	216.3	2.0

2 Erfolg Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft

	H1 2012 <i>Mio. CHF</i>	H1 2011 <i>Mio. CHF</i>	H2 2011 <i>Mio. CHF</i>	Veränderung zu H1 2011 in %
Ertrag aus Fonds	53.5	58.7	49.6	-8.9
Treuhandkommissionen	6.8	9.3	9.8	-26.9
Vermögensverwaltungsgebühren	306.2	307.3	297.6	-0.4
Total Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	366.5	375.3	357.0	-2.3
Courtage und Ertrag aus Wertschriftenemissionen	174.5	199.3	154.7	-12.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2.9	2.6	2.0	11.5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	22.6	23.9	22.6	-5.4
Total Ertrag Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft	566.5	601.0	536.3	-5.7
Kommissionsaufwand	95.9	104.8	90.6	-8.5
Total	470.7	496.3	445.7	-5.2

3 Erfolg Handelsgeschäft

	H1 2012 Mio. CHF	H1 2011 Mio. CHF	H2 2011 Mio. CHF	Veränderung zu H1 2011 in %
Schuldtitel	2.5	7.7	8.2	-67.5
Beteiligungstitel	-82.6	-85.6	-11.2	-3.5
Devisen	132.2	163.9	185.6	-19.3
Total	52.2	86.0	182.7	-39.3

4 Personalaufwand

	H1 2012 Mio. CHF	H1 2011 Mio. CHF	H2 2011 Mio. CHF	Veränderung zu H1 2011 in %
Saläre und Gratifikationen	323.5	334.9	314.1	-3.4
Beiträge an Personalvorsorgeeinrichtungen	33.0	30.7	22.3	7.5
Übrige Sozialleistungen	27.9	27.7	23.9	0.7
Aktienbasierte Vergütungen	15.4	13.5	9.4	14.1
Übriger Personalaufwand	4.5	6.5	29.0	-30.8
Total	404.3	413.3	398.6	-2.2

5 Sachaufwand

	H1 2012 Mio. CHF	H1 2011 Mio. CHF	H2 2011 Mio. CHF	Veränderung zu H1 2011 in %
Raumaufwand	26.5	25.9	26.9	2.3
Aufwand für IT und andere Betriebseinrichtungen	24.7	26.2	23.8	-5.7
Informations-, Kommunikations- und Werbeaufwand	57.9	53.2	57.9	8.8
Dienstleistungsaufwand, Gebühren und Abgaben	61.3	61.2	65.0	0.2
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-10.7	61.1 ¹	27.3	-
Übriger Sachaufwand	1.1	0.5	15.2	120.0
Total	160.8	228.2	216.1	-29.5

¹Am 14. April 2011 wurde bekanntgegeben, dass sich deutsche Behörden und Julius Bär auf eine einmalige Zahlung von EUR 50 Millionen geeinigt hatten. Damit wurden die gegen Julius Bär und unbekannte Mitarbeitende geführten Ermittlungen betreffend Steuerangelegenheiten in Deutschland eingestellt.

Informationen zur Konzernbilanz

6a Forderungen gegenüber Banken

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>	<i>Veränderung zu 31.12.11 in %</i>
Forderungen gegenüber Banken	8 952.2	7 470.9	10 053.9	-11.0
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	-5.3	-8.9	-5.9	-10.2
Total	8 946.9	7 462.0	10 048.1	-11.0

6b Kundenausleihungen

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>	<i>Veränderung zu 31.12.11 in %</i>
Kundenausleihungen	13 085.1	12 376.5	11 915.9	9.8
Hypothekarforderungen	5 036.8	3 946.2	4 579.0	10.0
Subtotal	18 121.9	16 322.7	16 494.9	9.9
Wertberichtigungen für Kreditrisiken	-77.6	-54.2	-86.5	-10.3
Total	18 044.3	16 268.5	16 408.4	10.0

6c Wertberichtigungen für Kreditrisiken

	H1 2012		H1 2011		H2 2011	
	Einzelwert- berichtigung <i>Mio. CHF</i>	Wertberichtigung auf Portfoliobasis <i>Mio. CHF</i>	Einzelwert- berichtigung <i>Mio. CHF</i>	Wertberichtigung auf Portfoliobasis <i>Mio. CHF</i>	Einzelwert- berichtigung <i>Mio. CHF</i>	Wertberichtigung auf Portfoliobasis <i>Mio. CHF</i>
Stand am Anfang der Periode	65.1	27.3	37.2	25.5	36.1	27.0
Neubildung zu Lasten Erfolgsrechnung	2.0	-	1.9	1.5	26.4	0.3
Auflösung zu Gunsten Erfolgsrechnung	-10.6	-1.0	-	-	-0.5	-
Währungsumrechnung und übrige Anpassungen	0.1	-	-3.0	-	3.1	-
Stand am Ende der Periode	56.6	26.3	36.1	27.0	65.1	27.3

6d Notleidende Ausleihungen

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>	<i>Veränderung zu 31.12.11 in %</i>
Bruttoforderungen	60.0	63.8	103.1	-41.8
Einzelwertberichtigungen	-56.6	-36.1	-65.1	-13.1
Nettoforderungen	3.4	27.7	38.0	-91.1

7a Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>	<i>Veränderung zu 31.12.11 in %</i>
Forderungen aus Geldmarktpapieren	2 510.1	6 043.2	3 421.3	-26.6
Schuldtitle von Staaten und öffentlich-rechtlichen Körperschaften	1 921.2	2 259.4	1 732.6	10.9
Schuldtitle von Finanzinstituten	5 343.2	3 824.2	4 430.3	20.6
Schuldtitle von Unternehmen	3 381.7	2 226.6	2 509.4	34.8
Schuldtitle	10 646.1	8 310.2	8 672.3	22.8
<i>davon kotiert</i>	9 814.7	7 778.8	7 994.6	22.8
<i>davon nicht kotiert</i>	831.4	531.4	677.7	22.7
Beteiligungstitel	74.3	130.7	74.5	-0.3
<i>davon kotiert</i>	0.1	8.9	0.1	-
<i>davon nicht kotiert</i>	74.2	121.8	74.4	-0.3
Total	13 230.5	14 484.1	12 168.0	8.7

7b Finanzanlagen – zur Veräusserung verfügbar – Kreditratings

			30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>
Schuldtitle nach Kreditratingklassen (ohne Geldmarktpapiere)	Fitch, S&P	Moody's			
1-2	AAA – AA-	Aaa – Aa3	8 065.0	6 464.5	6 420.0
3	A+ – A-	A1 – A3	2 144.0	1 605.9	2 000.6
4	BBB+ – BBB-	Baa1 – Baa3	213.4	124.9	139.1
5-7	BB+ – CCC-	Ba1 – Caa3	104.6	35.0	56.1
8-9	CC – D	Ca – C	-	2.6	-
Ohne Rating			119.1	77.3	56.5
Total			10 646.1	8 310.2	8 672.3

Eigenmittelquoten

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>
Risikogewichtete Positionen			
Kreditrisiko	8 675.7	8 773.5	8 716.6
Nicht gegenparteibezogenes Risiko	534.6	540.3	529.9
Marktrisiko	853.3	1 145.3	671.5
Operationelles Risiko	2 871.3	2 867.8	2 892.5
Total	12 934.9	13 326.9	12 810.5
Anrechenbare Eigenmittel			
Anrechenbare Eigenmittel Tier 1	2 765.9	2 896.4	2 788.5
<i>davon hybrides Tier-1-Kapital¹</i>	225.0	225.0	225.0
Anrechenbare Eigenmittel Tier 1 und Tier 2	3 056.4	2 930.9	3 067.3
<i>davon Lower-Tier-2-Kapital²</i>	243.1	-	242.1
BIZ Kernkapitalquote (Tier 1)	21.4%	21.7%	21.8%
BIZ Gesamtkapitalquote	23.6%	22.0%	23.9%

¹Das hybride Tier-1-Kapital besteht aus von der Julius Baer Capital (Guernsey) I Limited emittierten Preferred Securities.

²Das Lower-Tier-2-Kapital besteht aus von der Julius Bär Gruppe AG emittierten nachrangigen, ungesicherten Obligationen-Anleihe.

Verwaltete Vermögen

	30.06.2012 <i>Mio. CHF</i>	30.06.2011 <i>Mio. CHF</i>	31.12.2011 <i>Mio. CHF</i>	<i>Veränderung zu 31.12.11 in %</i>
Vermögen mit Verwaltungsmandat	25 931	24 235	24 422	6.2
Übrige verwaltete Vermögen	152 876	141 404	145 898	4.8
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)¹	178 807	165 639	170 320	5.0
<i>davon Doppelzählungen</i>	2 478	2 674	2 491	-0.5

	H1 2012 <i>Mio. CHF</i>	H1 2011 <i>Mio. CHF</i>	H2 2011 <i>Mio. CHF</i>	
Veränderung durch Netto-Neugeld	5 450	4 934	5 262	
Veränderung durch Markt- und Währungseffekte	3 037	-8 965	-581	
Kundenvermögen	268 888	259 972	258 113	4.2

¹Am 3. Mai 2011 erwarb die Gruppe einen 30%-Anteil an der in São Paulo domizilierten GPS Investimentos e Participações S.A. Die Gruppe konsolidiert die verwalteten Vermögen dieser Gesellschaft nicht; sie sind deshalb nicht in den obigen Zahlen enthalten.

Berechnungsmethode

Die verwalteten Vermögen werden gemäss den Richtlinien zu den Rechnungslegungsvorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) ausgewiesen.

Erwerb einer assoziierten Gesellschaft

Am 3. Mai 2011 erwarb die Julius Bär Gruppe 30% der in São Paulo ansässigen GPS Investimentos e Participações S.A., inklusive GPS Planejamento Financeiro Ltda. und CFO Administração de Recursos Ltda. («GPS»). GPS ist spezialisiert auf Verwaltungs-

und Beratungsdienstleistungen. Die Minderheitsbeteiligung wird als strategische Investition betrachtet, und die zukünftige enge Zusammenarbeit wird das Wachstumspotenzial von GPS weiter fördern.

Verkauf einer Tochtergesellschaft

Die zur Veräusserung gehaltenen Vermögenswerte und Verpflichtungen per 30. Juni 2012 (CHF 546.5 Millionen respektive 546.3 Millionen) beziehen sich auf den erwarteten Verkauf des Geschäfts mit Kapitalanlageverträgen, bei denen der Begünstigte alle Risiken und Chancen aus dem Vermögenswert trägt.

Bisher waren diese Beträge in den Bilanzpositionen Finanzielle Vermögenswerte zum Fair Value und Finanzielle Verpflichtungen zum Fair Value enthalten. Das Portfolio befindet sich in der Julius Baer Life (Bahamas) Ltd.

Unternehmenskontakte

Group Communications

Dr. Jan A. Bielinski
Chief Communications Officer
Telefon +41 (0) 58 888 5777

Investor Relations

Alexander C. van Leeuwen
Telefon +41 (0) 58 888 5256

International Banking Relations

Kaspar H. Schmid
Telefon +41 (0) 58 888 5497

Dieser Halbjahresbericht liegt auch in englischer Sprache vor.
Massgebend ist die englische Version.

JULIUS BÄR GRUPPE AG

Bahnhofstrasse 36

Postfach

8010 Zürich

Schweiz

Telefon +41 (0) 58 888 1111

Telefax +41 (0) 58 888 5517

www.juliusbaer.com

Die Julius Bär Gruppe ist weltweit an über 40 Standorten präsent. Von Zürich (Hauptsitz), Dubai, Frankfurt, Genf, Hongkong, London, Lugano, Mailand, Monaco, Montevideo, Moskau, Schanghai bis Singapur.