

Julius Bär

20

ALTERNATIVE
PERFORMANCE-
KENNZAHLEN

Einschliesslich Überleitung zu IFRS-Kennzahlen

JAHRESABSCHLUSS 2022

22

EINFÜHRUNG

Die Business Review und andere Mitteilungen an Investoren enthalten bestimmte finanzielle Kennzahlen zur zurückliegenden und zukünftigen Performance und Finanzlage, die nicht durch IFRS definiert oder festgelegt sind.

Das Management ist der Ansicht, dass diese alternativen Performancekennzahlen (APKs) nützliche Informationen über die finanzielle und operative Leistung der Gruppe liefern. Diese APKs sollten als Ergänzung und nicht als Ersatz für die IFRS-Performancekennzahlen betrachtet werden.

Zweck dieses Dokuments ist es, die Definitionen der von der Julius Bär Gruppe AG in der Kommunikation mit Investoren verwendeten APKs zusammen mit Überleitungen auf die am unmittelbarsten entsprechenden IFRS-Positionen zur Verfügung zu stellen.

APKs, wie sie von der Gruppe definiert und verwendet werden, sind möglicherweise nicht mit ähnlich bezeichneten APKs vergleichbar, die von anderen Unternehmen verwendet werden.

ADJUSTIERTE RESULTATE

Julius Bär Gruppe AG definiert die adjustierten Ergebnisse wie folgt:

Die adjustierten Ergebnisse entsprechen den IFRS-Finanzergebnissen abzüglich Geschäftsaufwand im Zusammenhang mit Akquisitionen oder Desinvestitionen (M&A) und die Steuern auf den jeweiligen Positionen.

Diese im Zusammenhang mit M&A ausgeschlossenen Posten können Adjustierungen in jeder der fünf berichteten IFRS-Aufwandspositionen enthalten (Personalaufwand; Sachaufwand; Abschreibung auf Liegenschaften und übrigen Sachanlagen; Abschreibung und Wertminderungen auf Kundenbeziehungen; Abschreibung und Wertminderungen auf immateriellen Werten).

Die M&A-bezogenen Anpassungen können unter anderem Positionen umfassen wie Abschreibung erworbener Kundenbeziehungen; Goodwill-Wertminderungen; M&A-bezogene Umstrukturierungskosten (Beispiele hierfür sind direkt in der Umstrukturierung begründete Leistungen aus der Beendigung von Arbeitsverhältnissen, Vertragsbeendigungskosten, Rückstellungen für belastende Verträge, direkt in der Umstrukturierung begründete Beratungsgebühren, erwartete Kosten vom Zeitpunkt der Einstellung des Geschäftsbetriebs bis zur eigentlichen Desinvestition); Gebühren gezahlt an Berater für die Planung, Durchführung oder Finanzierung von M&A-Transaktionen; integrationsbedingter IT- oder anderer allgemeiner Sachaufwand; zusätzliche Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten oder der vom Verkäufer zurückerhaltene Betrag.

Nachfolgend sind die Überleitungen auf die am unmittelbarsten entsprechenden IFRS-Positionen aufgeführt:

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	949.6	499.0	450.6	1 082.0	476.1	605.8
Nicht beherrschende Anteile	-0.5	-0.2	-0.3	0.7	0.6	0.2
IFRS Konzerngewinn	949.1	498.8	450.3	1 082.7	476.7	606.0
Total Adjustierungen auf Personalaufwand	1.9	1.4	0.5	3.2	2.8	0.4
Total Adjustierungen auf Sachaufwand	9.0	4.9	4.1	9.0	3.1	6.0
Total Adjustierungen auf Abschreibungen	0.4	0.4	-	-	-	-
Total Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen auf Kundenbeziehungen ¹	62.0	37.8	24.1	57.9	29.1	28.9
Total Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten ²	42.6	42.6	-	-	-	-
Total Adjustierungen auf Geschäftsaufwand und Gewinn vor Steuern^{1,2}	115.9	87.2	28.7	70.2	34.9	35.3
Einfluss der Adjustierungen auf Ertragssteuern	-15.2	-12.5	-2.6	-9.0	-4.1	-4.9
Adjustierungen des Konzerngewinns	100.7	74.6	26.0	61.2	30.9	30.3
Adjustierter Konzerngewinn	1 049.7	573.4	476.3	1 143.9	507.5	636.3
Adjustierte nicht beherrschende Anteile	-0.3	-0.2	-0.2	1.6	1.0	0.6
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	1 050.1	573.6	476.5	1 142.3	506.5	635.8

¹ Beinhaltet CHF 17.6 Mio. in H2 2022 für Wertminderungen auf Kundenbeziehungen von Kairos

² Beinhaltet CHF 39.0 Mio. in H2 2022 für Wertminderungen auf dem Goodwill von Kairos

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Personalaufwand	1 685.6	843.5	842.0	1 660.7	811.6	849.1
Adjustierter Personalaufwand	1 683.7	842.1	841.6	1 657.5	808.8	848.7
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	1.9	1.4	0.5	3.2	2.8	0.4

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Sachaufwand	775.0	384.4	390.6	682.6	364.6	318.0
Adjustierter Sachaufwand	766.0	379.5	386.5	673.5	361.5	312.1
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	9.0	4.9	4.1	9.0	3.1	6.0

Hinweis: Sachaufwand einschliesslich Rückstellungen und Verluste

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Rückstellungen und Verluste	113.6	39.8	73.7	66.6	35.5	31.2
Adjustierte Rückstellungen und Verluste	113.6	39.8	73.7	66.7	35.5	31.2
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	-	-	-	-0.1	-0.1	-

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Abschreibungen auf Liegenschaften und übrigen Sachanlagen	93.7	48.5	45.2	95.7	46.7	49.0
Adjustierte Abschreibungen auf Liegenschaften und übrigen Sachanlagen	93.3	48.1	45.2	95.7	46.7	49.0
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	0.4	0.4	-	-	-	-

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Abschreibungen und Wertminderungen auf Kundenbeziehungen	62.0	37.8	24.1	57.9	29.1	28.9
Adjustierte Abschreibungen und Wertminderungen auf Kundenbeziehungen	-	-	-	-	-	-
Total Abschreibungen und Wertminderungen auf Adjustierungen auf Kundenbeziehungen aus früheren Akquisitionen	62.0	37.8	24.1	57.9	29.1	28.9
wovon IWM	24.6	10.7	13.9	35.2	17.6	17.6
wovon GPS	2.9	1.4	1.5	2.6	1.3	1.3
wovon Kairos ¹	26.6	22.1	4.5	8.9	4.5	4.5
wovon Commerzbank Luxemburg	1.7	0.8	0.8	1.7	0.8	0.8
wovon Leumi	1.0	0.5	0.5	1.0	0.5	0.5
wovon Fransad	0.4	-	0.4	0.9	0.5	0.5
wovon Wergen	-	-	-	0.8	0.4	0.4
wovon WMPartners	1.4	0.7	0.7	1.4	0.7	0.7
wovon Reliance	2.4	1.2	1.2	2.2	1.1	1.1
wovon NSC Asesores	0.2	-	0.2	3.0	1.5	1.5
wovon KM&P	0.8	0.4	0.4	0.2	0.2	-

¹ Beinhaltet CHF 17.6 Mio. in H2 2022 für Wertminderungen auf Kundenbeziehungen von Kairos

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten	154.0	104.3	49.7	102.2	61.2	41.0
Adjustierte Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten	111.4	61.7	49.7	102.2	61.2	41.0
Total Abschreibung und Wertminderung auf Adjustierungen auf immateriellen Werten	42.6	42.6	-	-	-	-
wovon Wertminderung auf dem Goodwill von Kairos	39.0	39.0	-	-	-	-

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Geschäftsaufwand	2 770.2	1 418.6	1 351.7	2 599.1	1 313.0	1 286.1
Adjustierter Geschäftsaufwand	2 654.4	1 331.4	1 323.0	2 528.9	1 278.1	1 250.8
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen	115.9	87.2	28.7	70.2	34.9	35.3
wovon Adjustierungen auf Personalaufwand	1.9	1.4	0.5	3.2	2.8	0.4
wovon Adjustierungen auf Sachaufwand	9.0	4.9	4.1	9.0	3.1	6.0
wovon Adjustierungen auf Abschreibungen	0.4	0.4	-	-	-	-
wovon Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen auf Kundenbeziehungen	62.0	37.8	24.1	57.9	29.1	28.9
wovon Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen auf immateriellen Werten	42.6	42.6	-	-	-	-

CHF Mio.	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Gewinn vor Steuern	1 083.0	569.7	513.3	1 258.7	551.9	706.9
Adjustierter Gewinn vor Steuern	1 198.9	656.9	542.0	1 328.9	586.8	742.2
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand sowie Abschreibungen	-11.3	-6.8	-4.6	-12.3	-5.9	-6.4
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen	-104.5	-80.4	-24.1	-57.9	-29.1	-28.9
Mio. CHF	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Ertragssteuern	134.0	71.0	63.0	176.1	75.2	100.9
Adjustierte Ertragssteuern	149.1	83.5	65.7	185.1	79.2	105.8
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand sowie Abschreibungen	1.6	1.5	0.1	0.8	-0.0	0.9
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen	13.6	11.0	2.6	8.2	4.1	4.1
Mio. CHF	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Konzerngewinn	949.1	498.8	450.3	1 082.7	476.7	606.0
Adjustierter Konzerngewinn der Gruppe	1 049.7	573.4	476.3	1 143.9	507.5	636.3
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand sowie Abschreibungen	-9.8	-5.3	-4.5	-11.4	-5.9	-5.5
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen	-90.9	-69.4	-21.5	-49.8	-25.0	-24.8
Mio. CHF	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
IFRS Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	949.6	499.0	450.6	1 082.0	476.1	605.8
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	1 050.1	573.6	476.5	1 142.3	506.5	635.8
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Personal- und Sachaufwand sowie Abschreibungen	-9.8	-5.3	-4.5	-11.4	-5.9	-5.5
Total akquisitionsbedingte Adjustierungen auf Abschreibungen und Wertminderungen	-90.7	-69.3	-21.4	-48.9	-24.5	-24.4
CHF	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
EPS der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	4.56	2.41	2.15	5.06	2.24	2.81
Adjustiertes EPS der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG	5.04	2.77	2.27	5.34	2.38	2.95
Total Adjustierungen	-0.48	-0.36	-0.12	-0.28	-0.14	-0.14
In %	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
Adjustierte Cost/Income Ratio	65.9%	65.0%	67.0%	63.8%	66.6%	61.2%
Betriebsertrag (CHF Mio.)	3 853.3	1 988.3	1 865.0	3 857.8	1 864.9	1 992.9
Adjustierter Geschäftsaufwand exkl. adjustierte Rückstellungen und Verluste (CHF Mio.)	2 540.8	1 291.6	1 249.3	2 462.2	1 242.5	1 219.6
wovon adjustierter Geschäftsaufwand (CHF Mio.)	2 654.4	1 331.4	1 323.0	2 528.9	1 278.1	1 250.8
wovon adjustierte Rückstellungen und Verluste (CHF Mio.)	113.6	39.8	73.7	66.7	35.5	31.2

<i>In BP</i>	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
Bruttomarge	86.8	92.7	81.4	81.9	77.3	86.7
Betriebsertrag (CHF Mio.)	3 853.3	1 988.3	1 865.0	3 857.8	1 864.9	1 992.9
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (CHF Mrd.)	443.7	429.1	458.3	471.2	482.6	459.8

<i>In BP</i>	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
Adjustierte Kostenmarge	57.3	60.2	54.5	52.3	51.5	53.0
Adjustierter Geschäftsaufwand exkl. adjustierte Rückstellungen & Verluste (CHF Mio.)	2 540.8	1 291.6	1 249.3	2 462.2	1 242.5	1 219.6
wovon adjustierter Geschäftsaufwand (CHF Mio.)	2 654.4	1 331.4	1 323.0	2 528.9	1 278.1	1 250.8
wovon adjustierte Rückstellungen und Verluste (CHF Mio.)	113.6	39.8	73.7	66.7	35.5	31.2
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (CHF Mrd.)	443.7	429.1	458.3	471.2	482.6	459.8

<i>In BP</i>	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
Adjustierte Vorsteuer marge	27.0	30.6	23.7	28.2	24.3	32.3
Adjustierter Gewinn vor Steuern (CHF Mio.)	1 198.9	656.9	542.0	1 328.9	586.8	742.2
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (CHF Mrd.)	443.7	429.1	458.3	471.2	482.6	459.8

<i>In %</i>	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
Return on common equity Tier 1 (RoCET1), adjustiert	34%	37%	30%	34%	29%	38%
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG (CHF Mio.)	1 050.1	573.6	476.5	1 142.3	506.5	635.8
Durchschnittliches CET1 Kapital (CHF Mio.)	3 128	3 061	3 195	3 410	3 449	3 370

<i>In %</i>	2022	H2 2022	H1 2022	2021	H2 2021	H1 2021
Return on tangible equity (RoTE), adjustiert	28%	32%	25%	29%	25%	32%
Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG (CHF Mio.)	1 050.1	573.6	476.5	1 142.3	506.5	635.8
Durchschnittliches Eigenkapital der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG (CHF Mio.)	6 298	6 186	6 409	6 649	6 726	6 571
- Durchschnittlicher Goodwill und andere immaterielle Vermögenswerte (CHF Mio.)	-2 605	-2 574	-2 636	-2 657	-2 662	-2 651
Durchschnittliches tangible equity (CHF Mio.)	3 693	3 612	3 773	3 992	4 063	3 921

VERWALTETE VERMÖGEN, NETTO-NEUGELD, KUNDENVERMÖGEN

Verwaltete Vermögen umfassen alle von der Gruppe zu Anlagezwecken verwalteten oder gehaltenen bankfähigen Vermögenswerte. Dabei handelt es sich um Portfolios von Kunden im Wealth Management mit Verwaltungs- und Beratungsmandat. Durch die Gruppe verwahrte Vermögenswerte, die zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehalten werden und bei denen die Gruppe keine Beratung zu den Anlagemöglichkeiten anbietet, zählen nicht zu den verwalteten Vermögen. Im Allgemeinen stammen solche Vermögen von Banken, Brokern, Effektenhändlern, Custodians oder von gewissen institutionellen Investoren. Nicht bankfähige Vermögenswerte (z.B. Kunstsammlungen, Grundeigentum), hauptsächlich vom Liquiditätsbedarf anstatt von Investitionsmotiven bestimmte Mittelflüsse, Vermögenswerte, die vorwiegend dem Cash Management dienen, oder Einlagen zu Finanzierungs- oder Handelszwecken zählen ebenfalls nicht zu den verwalteten Vermögen.

Vermögen mit Verwaltungsmandat umfassen Kundengelder, bei denen die Gruppe entscheidet, wie die Mittel angelegt werden. Gezählt werden sowohl bei Konzerngesellschaften wie auch bei Dritten deponierte Werte, für die Konzerngesellschaften ein Verwaltungsmandat ausüben. Die Position Übrige verwaltete Vermögen beinhaltet jene Vermögenswerte, bei denen die Kunden selber entscheiden, wie sie angelegt werden. Bei der Berechnung der Vermögen mit Verwaltungsmandat wie auch der übrigen verwalteten Vermögen werden Kundengelder sowie Wertpapiere, Edelmetalle und bei Drittinstitutionen platzierte Treuhandanlagen zum Marktwert erfasst.

Ein Teil der verwalteten Vermögen resultiert aus Doppelzählungen, die sich aus mehrstufigen Vermögensverwaltungsprozessen ergeben. Jede dieser separaten Verwaltungs- oder Beratungsmandatsdienstleistungen generiert für den Kunden zusätzlichen Mehrwert und für die Gruppe zusätzlichen Ertrag.

Netto-Neugeld setzt sich zusammen aus neuen Kundenbeziehungen, Kundenabgängen sowie Zu- oder Abflüssen bei bestehenden Kunden. Die Höhe der Neugelder wird anhand der direkten Methode auf Grund der einzelnen Kundentransaktionen sowie allfälliger Kreditaufnahmen und -rückführungen und der damit zusammenhängenden Zinsaufwendungen ermittelt. Zins- und Dividendenerträge der verwalteten Vermögen, Markt- und Währungsschwankungen sowie Gebühren und Kommissionen werden nicht unter Neugelder erfasst. Auswirkungen von Akquisitionen und Veräusserungen von Tochtergesellschaften oder Geschäftsbereichen der Gruppe werden separat ausgewiesen. Umklassierungen zwischen den verwalteten Vermögen und den zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehaltenen Vermögen führen grundsätzlich zu entsprechenden Neugeldzu- oder -abflüssen.

Verwaltete Vermögen, die von assoziierten Gruppengesellschaften verwaltet werden oder dort deponiert sind, gelten nicht als verwaltete oder deponierte Vermögen und sind deshalb nicht in den entsprechenden Zahlen enthalten. Die verwalteten Vermögen werden gemäss den Richtlinien zu den Rechnungslegungsvorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) ausgewiesen.

Kundenvermögen umfassen alle von der Gruppe zu Anlagezwecken verwalteten oder gehaltenen bankfähigen Vermögenswerte sowie nur zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehaltene Vermögenswerte, für die weitere Dienstleistungen wie beispielsweise Analyse und Reporting oder Wertpapierleihe (Securities Lending und Borrowing) erbracht werden.

Nicht bankfähige Vermögenswerte (z.B. Kunstsammlungen, Grundeigentum), hauptsächlich vom Liquiditätsbedarf anstatt von Investitionsabsichten bestimmte Mittelflüsse, Vermögenswerte, die vorwiegend dem Cash Management dienen, oder Einlagen zu Finanzierungs- oder Handelszwecken sowie verwahrte Vermögenswerte, die ausschliesslich zu Transaktions- und Aufbewahrungszwecken gehalten werden, zählen nicht zu den Kundenvermögen.

ANDERE ALTERNATIVE PERFORMANCEKENNZAHLEN

BRUTTOMARGE	Betriebsertrag dividiert durch monatliche durchschnittlich verwaltete Vermögen. ¹
COST/INCOME RATIO	Geschäftsaufwand abzüglich Rückstellungen und Verluste dividiert durch Total Betriebsertrag
ADJUSTIERTE COST/INCOME RATIO	Adjustierter Geschäftsaufwand abzüglich adjustierter Rückstellungen und Verluste dividiert durch Betriebsertrag.
ADJUSTIERTE KOSTENMARGE	Adjustierter Geschäftsaufwand abzüglich adjustierter Rückstellungen und Verluste dividiert durch monatliche durchschnittlich verwaltete Vermögen. ¹
ADJUSTIERTE VORSTEUERMARGE	Adjustierter Gewinn vor Steuern dividiert durch monatliche durchschnittlich verwaltete Vermögen. ¹
ADJUSTIERTER GEWINN PRO AKTIE (EPS) DER AKTIONÄRE DER JULIUS BÄR GRUPPE AG	Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG dividiert durch den gewichteten Durchschnitt der Anzahl ausstehender Aktien für den verwässerten Gewinn pro Aktie (EPS).
RETURN ON TANGIBLE EQUITY	Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG dividiert durch (halbjährlich) durchschnittliches Eigenkapital der Aktionäre abzüglich Goodwill und anderer immaterieller Vermögenswerte. ¹
RETURN ON COMMON EQUITY TIER 1 (RoCET1)	Adjustierter Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG dividiert durch (halbjährlich) durchschnittliches CET1 Kapital. ¹
NETTO-NEUGELD-WACHSTUMSRATE	Netto-Neugeld in Prozent der verwalteten Vermögen am Ende der Vorperiode. ¹
VERHÄLTNIS VON AUSLEIHUNGEN ZU EINLAGEN	Bilanzposition Kundenausleihungen dividiert durch Bilanzposition Verpflichtungen gegenüber Kunden.
DIVIDENDEN-AUSSCHÜTTUNGSQUOTE	Gesamtbetrag Dividendenausschüttung dividiert durch den adjustierten Konzerngewinn der Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG.
GESAMTRENDITE FÜR DIE AKTIONÄRE	Veränderung des Aktienkurses der Gesellschaft über eine Periode zuzüglich jeglicher von der Gesellschaft in dieser Periode gezahlter Dividenden dividiert durch den Aktienkurs der Gesellschaft zu Beginn der Periode.

¹ Umfasst die Berichtsperiode nicht ein ganzes Jahr (z.B. ein halbes Jahr), dann wird das Resultat so angepasst, dass es einem ganzen Jahr entspricht.