

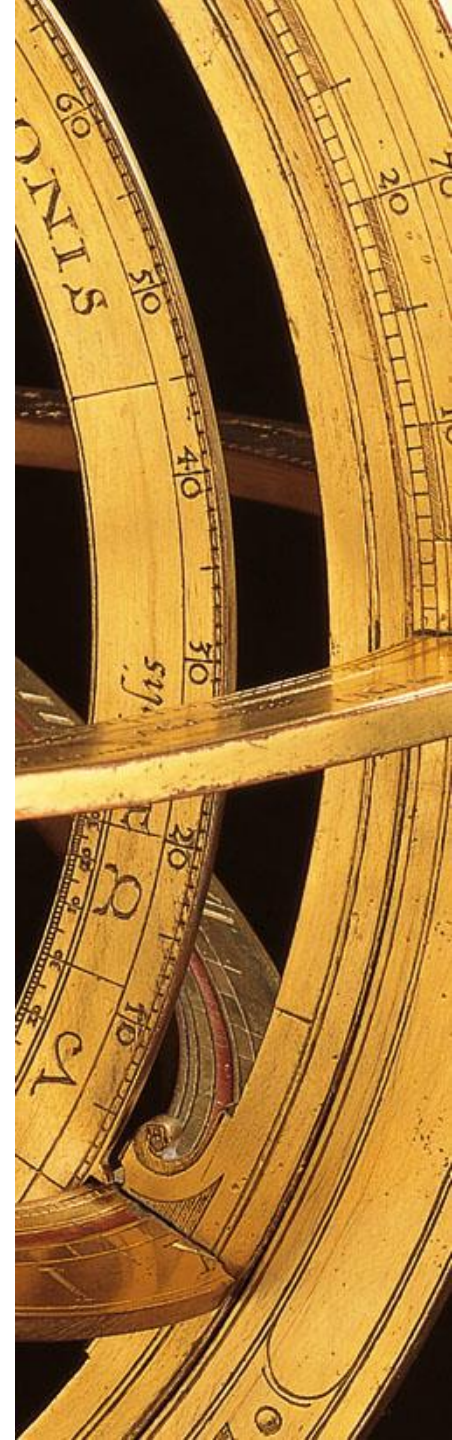


# LGT Bilanzmedienkonferenz 2019

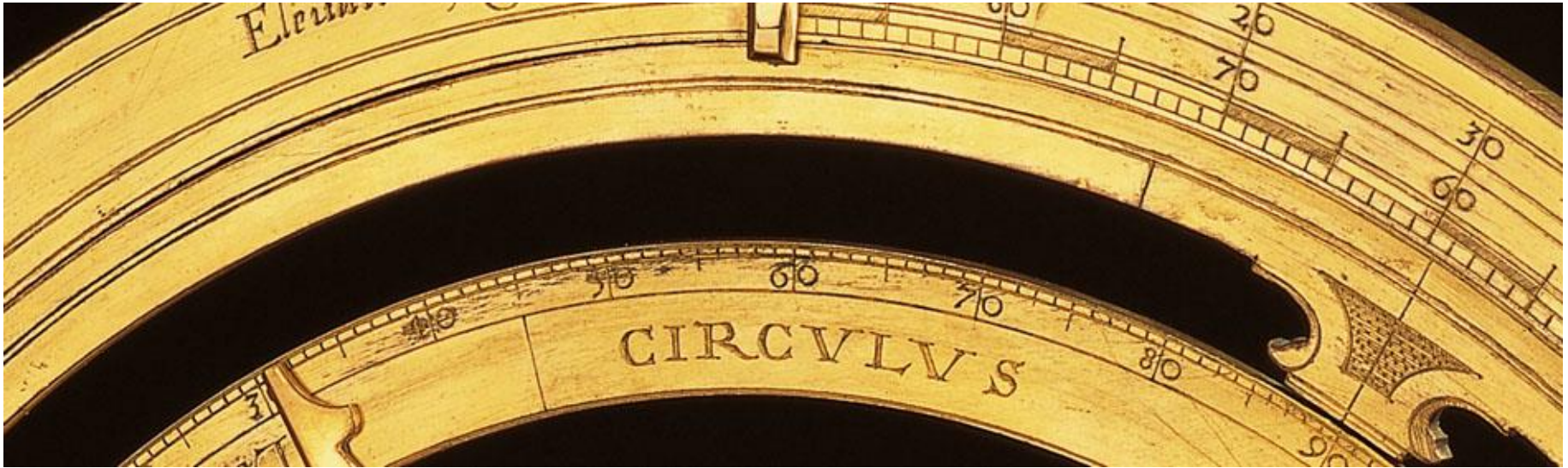
## Zürich, Hotel Park Hyatt

**LGT – VALUES WORTH SHARING**

Zürich, 18. März 2019



## Rückblick 2018



S.D. Prinz Max von und zu Liechtenstein, CEO LGT

# Guter Neugeldzufluss, starkes Ertrags- und Gewinnwachstum, kerngesunde Bilanz

## Resultate

- Netto-Neugelder: CHF 6.8 Mrd. (3.3% der AuM)
- Verwaltete Vermögen AuM: CHF 198.2 Mrd. (-1.8%)
- Brutto-Ertrag: CHF 1 675.8 Mio. (+9.1%)
- Konzerngewinn: CHF 314.1 Mio. (+10.8%)
- Kosten-Ertrags-Verhältnis: 74.0% (2017: 73.8%)
- Bilanzsumme: CHF 43.4 Mrd. (+3.7%)
- Kernkapitalquote (Tier 1): 17.6% (2017: 18.8%)

## Highlights (1/2)

### Private Banking

- Anhaltend starker Nettoneugeldzufluss an den verschiedenen Standorten
- Erfolgreiche Umsetzung von Massnahmen zur Steigerung der Profitabilität und zur Nutzung von Skaleneffekten
- Implementierung einer neuen Intermediärstrategie für die Schweiz und Liechtenstein
- Erfolgreiche Rekrutierung verschiedener Teams an unterschiedlichen Standorten
- Einführung der Sustainability Strategy 2025 zur Verbesserung und Erweiterung des Produktangebotes im Bereich Nachhaltigkeit
- Einführung des Kernbankensystems Avaloq bei der LGT Bank Österreich
- Roll-out der E-Banking-Plattform LGT SmartBanking

## Highlights (2/2)

### Asset Management

- Anhaltend hohe Nachfrage nach alternativen Anlageprodukten bei institutionellen und privaten Anlegern
- Hohe Bruttoneugeldzuflüsse in den Bereichen Private Equity und Private Debt sowie bei Multi-Asset-Produkten
- Starke Performance-Entwicklung der Privatmarktprogramme in einem für diese Anlageklassen positiven Marktumfeld
- Erfolgreiche Auflage des ersten Private-Debt-Fonds nach abgeschlossener Integration von European Capital

## Resultate



Olivier de Perregaux, CFO LGT

## LGT Group Erfolgsrechnung 2018

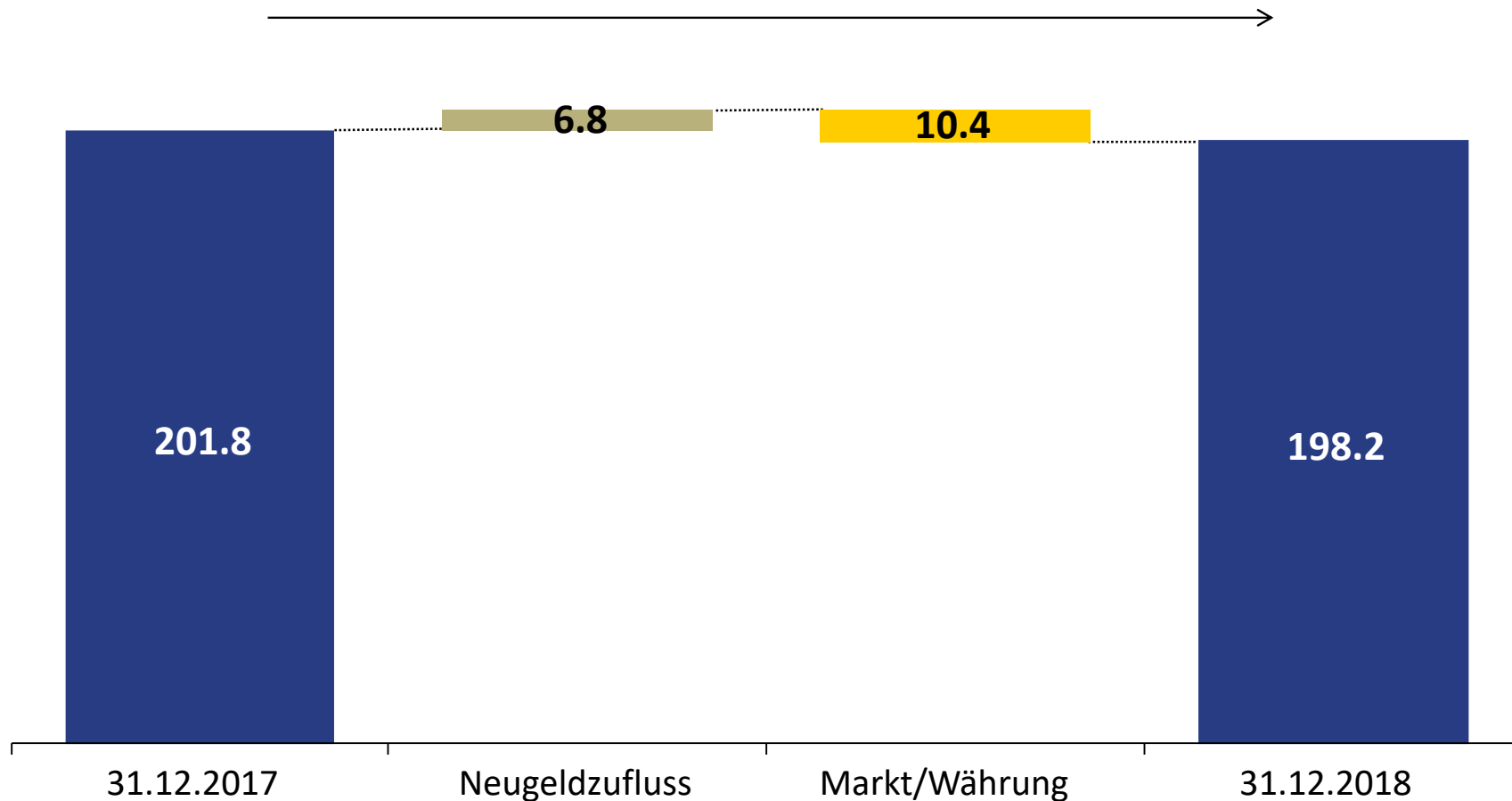
	2018	2017	Veränderung
Erfolg aus Zinsgeschäft	277.8	232.2	19.6%
Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	1 090.2	1 005.1	8.5%
Erfolg aus Handelsgeschäft und sonstiger Ertrag	307.8	299.2	2.9%
<b>Operativer Ertrag</b>	<b>1 675.8</b>	<b>1 536.6</b>	<b>9.1%</b>
Personalaufwand	924.0	858.4	7.6%
Sachaufwand	316.4	275.0	15.0%
<b>Operativer Aufwand</b>	<b>1 240.3</b>	<b>1 133.3</b>	<b>9.4%</b>
Wertberechtigungen, Abschreibungen, Rückstellungen	84.1	83.1	1.2%
Steuern, Minderheiten	37.2	36.7	1.4%
<b>Konzerngewinn</b>	<b>314.1</b>	<b>283.4</b>	<b>10.8%</b>

IFRS, in CHF Mio.  
(Final Audit 25.04.2019)

# Entwicklung der verwalteten Vermögen 2018

in CHF Mrd.

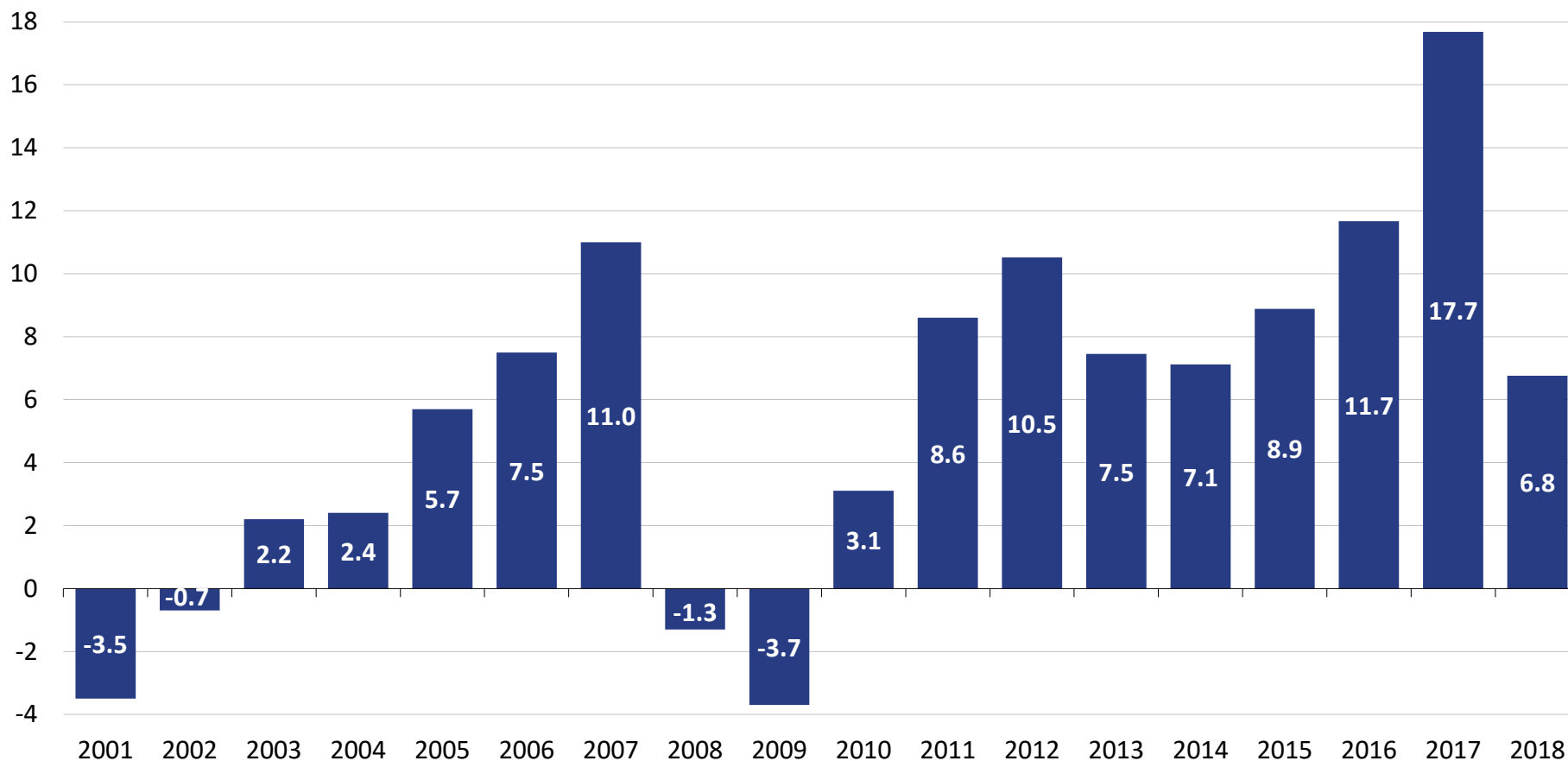
- 1.8 %



■ Verwaltete Vermögen (in CHF Mrd.)



## Entwicklung des Netto-Neugeldzuflusses seit 2001

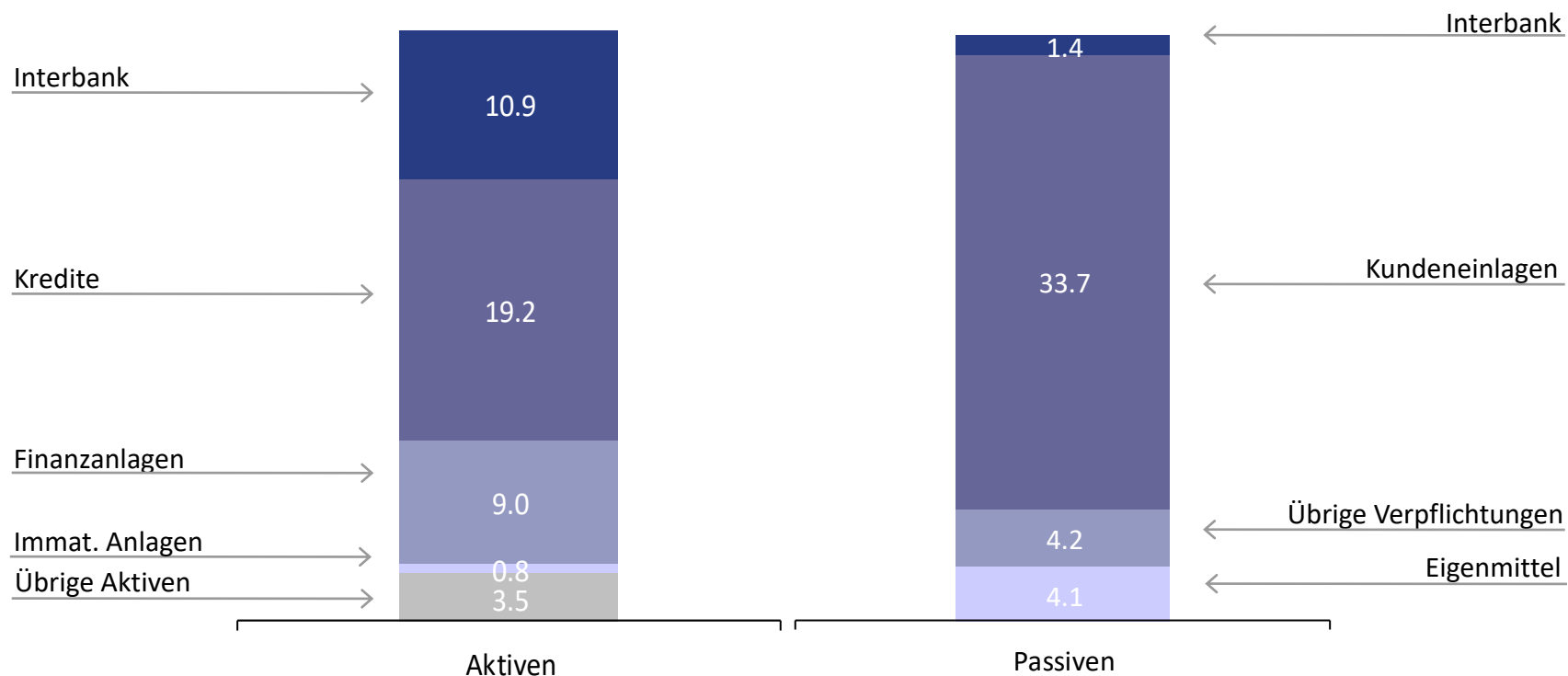


(in CHF Mrd.)

# Bilanzstruktur

in CHF Mrd.

Bilanzsumme CHF 43.4 Mrd.



## Weitere Kennzahlen 2018

<b>Bilanzkennzahlen</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bilanzsumme (in CHF Mrd.)	43.4	41.9
Eigenkapital (in CHF Mrd.)	4.1	4.1
Kernkapitalquote (Tier 1)	17.6%	18.8%
Liquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio)	203.3%	237.7%
<b>Personalbestand</b>	<b>3405</b>	<b>3188</b>
<b>Kosten-Ertrags-Verhältnis</b>	<b>74.0%</b>	<b>73.8%</b>
<b>Rating Moody's/Standard &amp; Poor's der LGT Bank AG</b>	<b>Aa2/A+</b>	<b>Aa2/A+</b>

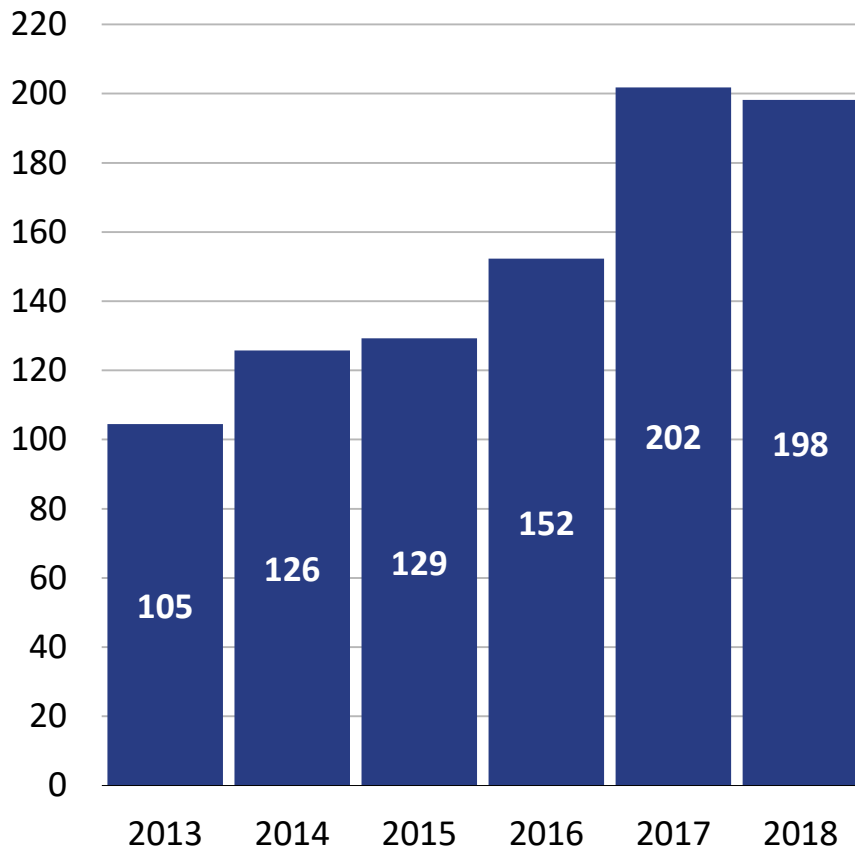
## Strategie und Ausblick



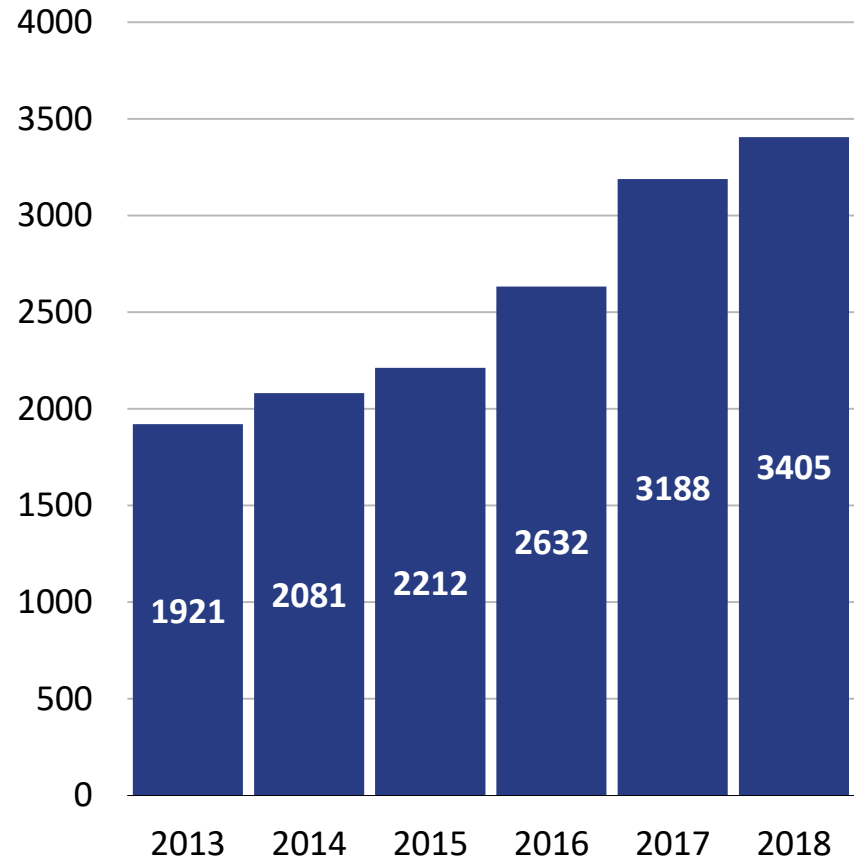
S.D. Prinz Max von und zu Liechtenstein, CEO LGT

# Entwicklung der verwalteten Vermögen und Mitarbeiterzahl 2013–2018

Verwaltete Vermögen (in CHF Mrd.)



Anzahl Mitarbeitende (FTEs)



Source: LGT Annual Reports

# LGT Plattformen: erfolgreiche internationale Diversifizierung



## Private Banking

### Liechtenstein

430 Mitarbeitende  
AuM > CHF 35 Mrd.



### Schweiz

520 Mitarbeitende  
AuM > CHF 37 Mrd.



### Österreich

130 Mitarbeitende  
AuM > CHF 7 Mrd.



### Asien/Mittlerer Osten

850 Mitarbeitende  
AuM > CHF 55 Mrd.



### Grossbritannien

300 Mitarbeitende  
AuM > CHF 14 Mrd.



## Asset Management

450 Mitarbeitende  
AuM > CHF 50 Mrd.

## LGT Gruppe: Erfolgreiche Entwicklung

- **Starke Marktstellung, hohe Konstanz und Stabilität**
  - Mit rund CHF 200 Mrd. an verwalteten Vermögen gehört die LGT zu den grössten Privatbanken in Europa, Asien und im Mittleren Osten und ist ein führender Asset Manager für alternative Anlagen
  - Verwaltete Vermögen haben sich innerhalb von fünf Jahren nahezu verdoppelt; Zugewinne von Marktanteilen in allen Segmenten
  - Erfolgreiche Positionierung, die auf differenzierenden Charakteristika aufbaut:
    - Stabile und effiziente Eigentümerstruktur
    - Globale Wachstumsstrategie fokussiert auf Private Banking und Asset Management
    - Co-Investmentphilosophie bündelt Interessen der Stakeholder
    - Starke und konsequent gelebte Unternehmenskultur
    - Hohe Effizienz in IT, Middle- und Backoffice
  
- **Strategische Prioritäten**
  - Hohe Investmentkompetenz
  - Erstklassige Kundenbetreuung
  - Robuste, effiziente und agile Prozesse
  - Mitarbeiterrekrutierung und -entwicklung
  - Nachhaltigkeit als zentrales Thema für die kommenden Jahre

## Private Banking

### ■ Strategie

- Weiterführung der internationalen Expansionsstrategie:
  - Fokus auf attraktivste Private-Banking-Zentren mit interessanten Onshore-Märkten und Zugang zu wichtigen Wachstumsregionen: Schweiz, Vereinigtes Königreich, Singapur, Hongkong, Liechtenstein, Österreich, Dubai
  - Organisches und akquisitorisches Wachstum
- Breite und marktorientierte Investment- und Trading-Kompetenz; enge Zusammenarbeit mit LGT Capital Partners bringt Differenzierung und zusätzliche Kompetenz in alternativen Anlageklassen
- Hohe Standardisierung im Middle- und Back-Office sowie in der IT und den zentralen Funktionen

### ■ Strategische Prioritäten

- Market Access Initiativen (z.B. Eröffnung eines Büros in Thailand)
- Initiativen zur Digitalisierung (LGT SmartBanking für Intermediäre, Wealth Advisory, Client Lifecycle Management)
- Verstärkte Positionierung der LGT Marke
- Kontinuierliche Verbesserung der Profitabilität, Nutzung von Skaleneffekten
- Implementierung der Nachhaltigkeitsstrategie 2025



## Asset Management

- Strategie
  - Eigene Geschäfts- und Organisationseinheit mit weltweiter Präsenz unter der Marke LGT Capital Partners; globale Distribution ausgerichtet auf institutionelle Investoren
  - Investment- und Produktfokus auf alternative Anlageklassen und Multi-Asset-Produkte
  - Umsetzung der Investmentstrategie sowohl über die Auswahl externer Manager als auch direkte Investments durch interne Teams
  
- Markttrends
  - Anhaltend hohe Nachfrage nach alternativen Anlagen sowohl bei institutionellen als auch bei privaten Anlegern aufgrund des attraktiven Rendite-Risiko-Profiles
  - Konsequente Ausrichtung auf ESG-Aspekte in Anlageprodukten in wachsender Zahl institutioneller Märkte
  
- Strategische Prioritäten
  - Weiterer Ausbau des Angebots und der geographischen Ausrichtung im Bereich Private Debt
  - Kontinuierliche Weiterentwicklung der Investment- und Produktkompetenz
  - Stärkung der globalen Vertriebsstruktur und Erweiterung der Investorenbasis
  - Ausbau der Führungsrolle im Bereich ESG

## Ausblick 2019/2020

### Erwartete Rahmenbedingungen

- Wachstum der HNWI-Märkte und der nicht-traditionellen Assetklassen
- Anhaltende Konsolidierung und M&A-Aktivitäten im PB und AM
- Anhaltende wirtschaftliche und politische Unsicherheiten in vielen Regionen
- Unsichere Finanzmärkte: Kunden suchen Kontinuität und Stabilität, Transparenz und Vertrauen
- Neue Kundenbedürfnisse: Digitalisierung
- Zunahme von Cyber-Risiken
- Soziale und ökologische Ungleichgewichte
- Trend zu nachhaltigen Anlagen
- Hohe regulatorische Anforderungen im PB- und AM-Geschäft

### LGT Strategie

- Unveränderte Wachstumsstrategie im Private Banking und Asset Management
- Selektive Nutzung von Akquisitionsmöglichkeiten
- Weiterentwicklung der Marke LGT
- Aktives Bilanzmanagement, starke Kapitalisierung, hohe Liquidität
- Stabile Eigentümer- und Mgmt.-Struktur
- Starke Diversifizierung der Kundenmärkte und der Investments
- Agile, kompakte, effiziente Prozesse & IT
- Umfassendes Risikomanagement
- Nachhaltigkeitsinitiativen
- Venture Philanthropy, Impact Investments
- Aktiver Umgang mit regulatorischen Anforderungen

# Bildbeschreibung

«Äquatorial-Ringsonnenuhr», um 1597/1600

**ERASMUS HABERMEL**  
1540–1606

Erasmus Habermel gehört zu den berühmtesten Sonnenuhr- und Gerätemachern des 16. Jahrhunderts. Im Oktober 1594 wurde er durch Kaiser Rudolf II. in Prag zum astronomischen und geometrischen Instrumentenmacher ernannt. Aus Inschriften auf von ihm hergestellten Geräten geht jedoch hervor, dass er schon vor dieser Ernennung in den Jahren 1576 und 1580 in Prag tätig gewesen sein muss. Dieses Instrument ist für die Epoche atypisch, da sie gewöhnlich zum Aufhängen konstruiert waren, d.h. ohne Stativ, was gewisse Einschränkungen in der Lesbarkeit mit sich führte. Erasmus Habermel hat diese Mängel behoben, indem er den Meridianring der Sonnenuhr mit Stativ und Bussole verbunden hat. Das Stativ verfügt über einen Kompass, mit dem es auf den magnetischen Nordpol ausgerichtet, sowie ein Lotpendel das auf den Erdmittelpunkt hineingestellt werden kann. Ist das Instrument auf die Himmelsrichtungen orientiert, sind die Angaben eindeutig. Die Hauptteile des Instrumentes sind der vertikale feste Meridianring, mit dem beweglichen Zahnring und der horizontale Weltäquatorring. Der Zahnring ist mit dem Monatsschieber verbunden. Mit diesem wissenschaftlichen Instrument konnten mehrere Funktionen durchgeführt werden.

© LIECHTENSTEIN. The Princely Collections, Vaduz-Vienna



## Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Dokumentation ist ausschliesslich für den Empfänger bestimmt und darf weder in elektronischer noch in anderer Form vervielfältigt, weitergeleitet oder veröffentlicht werden. Sie dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung, kein öffentliches Inserat und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Der Inhalt ist von unseren Mitarbeitenden verfasst und beruht auf Informationsquellen, welche wir als zuverlässig erachten. Wir können aber keine Zusicherung oder Garantie für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität abgeben. Die Umstände und Grundlagen, die Gegenstand der in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Einmal publizierte Informationen dürfen daher nicht so verstanden werden, dass sich die Verhältnisse seit der Publikation nicht geändert haben oder dass die Informationen seit ihrer Publikation immer noch aktuell sind. Die Informationen in dieser Publikation stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen alleine aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheide getroffen werden. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird empfohlen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Performance in der Vergangenheit ist daher keine Garantie für eine positive Performance in der Zukunft. Das Risiko von Kursverlusten sowie von Fremdwährungsverlusten und Renditeschwankungen aufgrund einer für den Anleger ungünstigen Entwicklung der Wechselkurse kann nicht ausgeschlossen werden. Es besteht die Möglichkeit, dass Anleger nicht den vollen, von ihnen investierten Betrag zurückerhalten. Wir schliessen uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden irgendwelcher Art aus - sei er für direkte, indirekte oder Folgeschäden -, die sich aus der Verwendung dieser Publikation ergeben sollten. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, welche die Verteilung dieser Publikation verbieten oder von einer Bewilligung abhängig machen. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt, müssen sich daher über etwaige Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Potentielle Investoren haben sich selbst im Heimat-, Wohnsitz- oder Sitzland bezüglich der gesetzlichen Anforderungen sowie allfälligen steuerlichen Konsequenzen, Fremdwährungsrestriktionen oder Fremdwährungskontrollen und anderen Aspekten, welche vor dem Entscheid über die Zeichnung, den Erwerb, den Besitz, den Austausch, die Rückgabe oder eine andere Handlung in Bezug auf solche Anlagen relevant sind, umfassend zu informieren und sich angemessen beraten zu lassen.

Die in dieser Dokumentation erwähnten Wertpapiere und -rechte dürfen nicht von Anlegern oder für Anleger mit Domizil und/oder Nationalität USA erworben oder gehalten und auch nicht an sie übertragen werden.