



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

**Zwischenbericht
per 30. Juni 2023
Lombard Odier Gruppe**

Inhalt

04	Medienmitteilung
07	Konzernbilanz
08	Konsolidierte Erfolgsrechnung
09	Verkürzter Anhang



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

MEDIENMITTEILUNG

Lombard Odier meldet solide Ergebnisse für das 1. Halbjahr 2023: Wachstum, Stabilität, und kontinuierliche strategische Investitionen

Die Summe der verwalteten Kundenvermögen (AuM) von Lombard Odier belief sich per Ende Juni 2023 auf CHF 198 Milliarden. Das entspricht einem Anstieg von 4% gegenüber Ende Dezember 2022. Die Gruppe verzeichnete im 1. Halbjahr 2023 solide Nettoneugeldzuflüsse in den beiden Geschäftsbereichen Privatkunden und Asset Management. Zudem tätigte die Bank im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit weitere strategische Investitionen. Ende Juni 2023 belief sich die Summe der gesamten Kundenvermögen (Client Assets) der Gruppe auf CHF 308 Milliarden.

Stabiler Betriebsertrag und Reingewinn

Im 1. Halbjahr 2023 stieg der Betriebsertrag von Lombard Odier auf CHF 704 Millionen (Anstieg von 2% gegenüber Ende Juni 2022). Der konsolidierte Reingewinn blieb mit CHF 135 Millionen stabil. Die soliden Zuflüsse von Nettoneugeldern im 1. Halbjahr sowie der positive Effekt steigender Märkte konnten negative Währungseffekte ausgleichen.

Ein Investment House mit starker Bilanz und Kapitalisierung

Die Bilanz von Lombard Odier bleibt mit einer Bilanzsumme von CHF 15.5 Milliarden per Ende Juni 2023 stark und liquide, und die Bilanzwerte sind nach wie vor konservativ angelegt. Die Gruppe verfügt über eine signifikante Eigenkapitalbasis. Per 30. Juni 2023 war die Kernkapitalquote (CET1) 30% und ist damit eine der höchsten in der Branche. Fitch bestätigte im Juli 2023 das Kreditrating der Gruppe von AA- mit stabilem Ausblick.

Hubert Keller, Senior Managing Partner, erklärte: „Als Investment House, das sich ausschliesslich auf die Verwaltung von Kundengeldern konzentriert, hat Lombard Odier im 1. Halbjahr 2023 kontinuierlich Nettoneugelder angezogen.“

Das organische Wachstum steht für uns nach wie vor an erster Stelle. Wir stellen weiterhin Mitarbeiter in Schlüsselmärkten ein und bauen unsere Präsenz in den Regionen aus, die für unsere Kundinnen und Kunden besonders wichtig sind.“

Überzeugungen in Sachen Nachhaltigkeit widerspiegeln sich in der Lancierung von holistiQ Investment Partners

Lombard Odier ist überzeugt, dass der ökologische Wandel den Kunden herausragende Renditechancen eröffnet. Deshalb lancierte Lombard Odier Investment Managers (LOIM) im Juni 2023 gemeinsam mit Systemiq, dem führenden Unternehmen für Systemänderungen, die auf nachhaltige Anlagen spezialisierte Plattform holistiQ.

Hubert Keller, Senior Managing Partner, erläuterte: „*holistiQ Investment Partners wird in grossem Umfang Kapital in den Übergang zu einer Netto-Null, naturverträglichen und sozial gerechten Wirtschaft investieren, da wir in diesem Übergang einzigartige Investitionsmöglichkeiten sehen.*“

Im 1. Halbjahr 2023 lancierte LOIM zudem die Future Electrification Strategy. Da das globale Energiesystem auf ein elektrifiziertes, dezentralisiertes, sauberes und effizientes Modell umgestellt wird, zielt die Strategie darauf ab, Chancen zu nutzen, die mit neuen und sich verändernden Profitpools entstehen. Der Fonds ist bereits erfolgreich angelaufen und hat seit seiner Auflegung im Mai mehr als 400 Mio. USD Investorengelder angezogen.

Marktaussichten

Fragen zur weiteren Wachstumsentwicklung werden den Anlageausblick auch im 2. Halbjahr prägen. Zwar ist in den Industrieländern ein überzeugender Rückgang der Inflation zu beobachten. Die Notenbanken müssen aber in den kommenden Monaten an ihren restriktiven Finanzierungsbedingungen festhalten. Hauptrisiken für die Finanzmärkte bleiben die schwächere Wirtschaftsaktivität und der anhaltende Preisdruck, der zu höheren Zinsen führen kann. Das schleppende Wachstum und die Höchststände der Zinsen sprechen nach wie vor für erstklassige Anleihen. Gegenüber Aktien und Risikoanlagen allgemein bleiben wir im Grossen und Ganzen neutral.



Über Lombard Odier

Lombard Odier ist ein weltweit führender Vermögensverwalter, Asset Manager und Anbieter nachhaltiger Anlagen. Seit mehr als 225 Jahren, in denen die Gruppe über 40 Finanzkrisen bewältigt hat, vereint sie Innovation und Umsicht, um den langfristigen Interessen ihrer privaten und institutionellen Kunden gerecht zu werden. Die Gruppe ist vollständig im Besitz ihrer Teilhaber und verfügt über eine starke, liquide und konservativ investierte Bilanz mit einer CET1-Quote von 30%. Sie hat ein Fitch-Rating von AA-.

Lombard Odier bietet eine umfassende Palette von Vermögensverwaltungsdienstleistungen, die unter anderem Nachfolgeplanung, Vermögensverwaltungs- und Beratungsmandate sowie Depotdienstleistungen umfasst. Asset-Management-Dienstleistungen werden durch Lombard Odier Investment Managers (LOIM) erbracht. Überdies entwickelte die Gruppe eine hochmoderne Banktechnologie, die sie auch anderen Schweizer und europäischen Privatbanken und Finanzinstituten anbietet.

Per 30. Juni 2023 beliefen sich die gesamten Kundenvermögen der Gruppe auf insgesamt CHF 308 Milliarden. Die Gruppe hat ihren Hauptsitz seit 1796 in Genf und beschäftigte Ende Juni in 26 Geschäftsstellen in 20 Ländern 2'790 Mitarbeitende.

Weitere Informationen finden Sie unter: www.lombardodier.com/de



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

Lombard Odier Gruppe
Rue de la Corraterie 11
1204 Genf – Schweiz
www.lombardodier.com

Andreas Kessler
Media Relations
Tel.: +41 44 214 11 11
an.kessler@lombardodier.com

Sabina Krauz
Media Relations
Tel.: +41 44 214 14 54
s.krauz@lombardodier.com

Wichtige Hinweise – Diese Medienmitteilung wurde von der Bank Lombard Odier & Co AG (nachstehend „Lombard Odier“) erstellt, einem Bankinstitut und Effektenhändler, das/der von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassen ist und von dieser reguliert wird. Die Medienmitteilung ist weder für die Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen eine solche Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung rechtswidrig wäre, noch richtet sie sich an Personen oder Rechtsstrukturen, an die eine entsprechende Abgabe rechtswidrig wäre. Diese Medienmitteilung dient nur zu Informationszwecken. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Aufnahme einer Geschäftsbeziehung mit Lombard Odier oder zur Zeichnung oder zum Kauf, Verkauf oder Besitz von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar.

Das vorliegende Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lombard Odier weder ganz noch auszugsweise reproduziert, übertragen, abgeändert oder zu öffentlichen oder kommerziellen Zwecken verwendet werden.

© 2023 Bank Lombard Odier & Co AG – Alle Rechte vorbehalten

Konzernbilanz (Ungeprüft) per 30. Juni 2023

	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung in %
	in Tausend CHF	in Tausend CHF	
Aktiven			
Flüssige Mittel	3'339'894	2'944'339	
Forderungen gegenüber Banken	1'266'453	512'341	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ¹	0	3'700'000	
Forderungen gegenüber Kunden	5'864'116	5'023'345	
Handelsgeschäft	0	0	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	369'792	833'196	
Uebrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	567'008	614'207	
Finanzanlagen	3'379'367	3'973'280	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	190'583	169'675	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	13'223	10'305	
Sachanlagen	419'107	371'525	
Sonstige Aktiven	40'939	46'142	
Total Aktiven	15'450'482	18'198'355	-15%
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'241'512	797'592	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	11'007'721	13'730'041	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	353'083	850'982	
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	597'173	686'629	
Passive Rechnungsabgrenzungen	358'561	470'745	
Sonstige Passiven	146'598	72'876	
Rückstellungen	94'533	96'172	
Fremdkapital	13'799'181	16'705'037	-17%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	523'878	497'878	
Gesellschaftskapital	73'710	73'710	
Gewinnreserve	960'487	717'235	
Währungsumrechnungsreserve	(42'048)	(38'757)	
Konzerngewinn	135'274	243'252	
Total Eigenkapital	1'651'301	1'493'318	11%
Total Passiven	15'450'482	18'198'355	-15%
Total nachrangige Verpflichtungen	48'780	50'780	
Ausserbilanzgeschäfte			
Eventualverpflichtungen	400'372	377'827	
Unwiderrufliche Zusagen	1'642'771	1'557'584	

¹ Umfasst ausschliesslich Wertpapierfinanzierungsgeschäfte mit der Schweizerischen Nationalbank per 31. Dezember 2022.

Konsolidierte Erfolgsrechnung (Ungeprüft) per 30. Juni 2023

	30.06.2023	30.06.2022	Veränderung in %
	in Tausend CHF	in Tausend CHF	
Zins- und Diskontertrag	126'503	44'503	
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	17'852	15'570	
Zinsaufwand	(19'274)	0	
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	125'081	60'073	108%
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	0	0	
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	125'081	60'073	108%
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	544'458	592'518	
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	979	1'063	
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	66'560	72'641	
Kommissionsaufwand	(84'294)	(96'989)	
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	527'703	569'233	-7%
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	48'639	57'682	-16%
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	13	9	
Beteiligungsertrag	2'217	1'875	
- davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2'217	1'875	
Liegenschaftenerfolg	554	588	
Anderer ordentlicher Aufwand	0	(4)	
Uebrigere ordentlicher Erfolg	2'784	2'468	13%
Betriebsertrag	704'207	689'456	2%
Personalaufwand	(386'445)	(379'521)	
Sachaufwand	(137'564)	(123'761)	
Geschäftsaufwand	(524'009)	(503'282)	4%
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen	(4'657)	(2'367)	
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verlust	(1'642)	762	
Geschäftserfolg	173'899	184'569	-6%
Ausserordentlicher Ertrag	17'050	193	
Ausserordentlicher Aufwand	(2)	0	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	(26'000)	(20'000)	
Steuern	(29'673)	(28'872)	
Konzerngewinn	135'274	135'890	0%

Verkürzter Anhang per 30. Juni 2023

Firma, Rechtsform und Sitz der Gruppe

Die Muttergesellschaft der Lombard Odier Gruppe ist die Compagnie Lombard Odier SCmA, eine Kommanditaktiengesellschaft mit Sitz in Genf.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Konzernrechnung der Lombard Odier Gruppe entspricht dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der Bankenverordnung, der Rechnungslegungsverordnung-FINMA und dem Rundschreiben FINMA 2020/1 Rechnungslegung - Banken. Sie vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage („True and Fair View“) der Lombard Odier Gruppe. Der Zwischenabschluss beruht auf den gleichen Regeln, Grundsätzen und Strukturen wie der jährliche Abschluss.

Die Grundsätze für die Erstellung des konsolidierten Abschlusses sind auf den Seiten 22 bis 25 des Jahresberichts 2022 ausführlich dargelegt.

Vorjahreszahlen

Um die Vergleichbarkeit mit der Darstellung der Zahlen des laufenden Jahres zu garantieren, wurden bestimmte Beträge der Vorjahreszahlen zwischen „Personalaufwand“ und „Sachaufwand“ umklassiert.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Im ersten Halbjahr 2023 wurden keine wesentlichen Anpassungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze vorgenommen.

Hinweise auf Faktoren mit Einfluss auf die wirtschaftliche Lage der Gruppe sowie zu den ausserordentlichen Ergebnissen

Diese Informationen sind in der Medienmitteilung auf Seite 4 dieses Berichtes kommentiert.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf den Rechnungsabschluss per 30. Juni 2023 haben könnten.

Dieser Bericht wird in Französisch, Englisch und Deutsch veröffentlicht.
Er kann auch als PDF-Datei von unserer Website www.lombardodier.com heruntergeladen werden.

WICHTIGE HINWEISE

Dieser Bericht betrifft alle Rechtseinheiten der Lombard Odier Gruppe. Er ist weder für die Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen eine solche Abgabe, Veröffentlichung oder Verwendung rechtswidrig wäre, noch richtet er sich an Personen oder Rechtsstrukturen, an die eine entsprechende Abgabe rechtswidrig wäre.

Der vorliegende Bericht darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lombard Odier weder ganz noch auszugsweise reproduziert, übertragen, abgeändert oder zu öffentlichen oder kommerziellen Zwecken verwendet werden.

Datenschutz:

Sie erhalten diese Mitteilung möglicherweise, weil Sie uns Ihre Kontaktdaten mitgeteilt haben. Beachten Sie in diesem Fall bitte, dass wir Ihre personenbezogenen Daten auch zum Zwecke des Direktmarketings verarbeiten können. Wenn Sie einer solchen Verarbeitung widersprechen möchten, richten Sie Ihren Widerspruch bitte an den Datenschutzbeauftragten der Gruppe: Bank Lombard Odier & Co AG, Group Data Protection Officer, 11, Rue de la Corraterie, 1204 Genf, Schweiz. E-Mail: group-dataprotection@lombardodier.com. Nähere Informationen über die Datenschutzpolitik von Lombard Odier finden Sie auf www.lombardodier.com/privacy-policy.

Veröffentlicht im August 2023.

© 2023 Lombard Odier - alle Rechte vorbehalten. Réf. LOG-FI-de-032023.



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

www.lombardodier.com