

Vontobel erzielt Rekord-Halbjahresgewinn

- **Halbjahresgewinn steigt um 87 Prozent auf CHF 216 Millionen**
- **Erträge steigen um 24 Prozent auf CHF 852 Millionen**
- **Cost-Income-Ratio verbessert sich deutlich auf 67.9 Prozent von 77.9 Prozent**
- **Verwaltete Vermögen steigen um fünf Prozent auf CHF 252.2 Milliarden**
- **Nettoneugeld steigt auf CHF 2.5 Milliarden¹ gegenüber 2.0 Milliarden im Vorjahr**
- **CET1-Quote steigt auf 23.2 Prozent**
- **Erträge, Effizienz, Profitabilität und Kapitalisierung liegen über den Through-the-Cycle-Zielen**
- **Bedeutende Fortschritte bei den Wachstumsinitiativen erzielt**
- **Antoine Boulil wird Chief Financial Officer von Vontobel**

Christel Rendu de Lint und Georg Schubiger, Co-CEOs von Vontobel, kommentieren:

«Vontobel erzielte im ersten Halbjahr 2026 ein sehr starkes Ergebnis. Steigende Erträge, getrieben durch eine hohe Kundenaktivität, sowie eine tiefere Kostenbasis führten zu einem deutlichen Gewinnanstieg. Gleichzeitig haben wir unsere strategischen Prioritäten konsequent umgesetzt, unsere Präsenz in wichtigen Märkten ausgebaut sowie weiter in unsere Produktpalette und Anlagekompetenz investiert. Das Ergebnis widerspiegelt die Qualität unseres Geschäftsmodells und das Vertrauen unserer Kundinnen und Kunden.»

Die verwalteten Vermögen beliefen sich per 30. Juni 2026 auf CHF 252.2 Milliarden. Das Nettoneugeld betrug CHF 2.5 Milliarden. Während die Erträge auf CHF 852 Millionen stiegen, belief sich der Geschäftsaufwand auf CHF 579 Millionen. Daraus resultierte für das erste Halbjahr eine Cost-Income-Ratio von 67.9 Prozent und damit ein Wert unter unserem Through-the-Cycle-Ziel von 72 Prozent. Die Eigenkapitalrendite lag bei 16.9 Prozent gegenüber 10.2 Prozent in der Vorjahresperiode.

Private Clients wächst in allen Märkten weiter

Private Clients verzeichnete erneut eine Phase robusten Wachstums und erzielte Nettoneugeldzuflüsse von CHF 2.5 Milliarden, entsprechend einer Wachstumsrate von 4.1 Prozent. Alle Regionen verzeichneten Zuflüsse, was die anhaltende Nachfrage nach den Anlage- und Beratungslösungen von Vontobel widerspiegelt.

Die Region Americas setzte ihre starke Dynamik fort. Zur Unterstützung dieses Wachstums kündigte Vontobel an, seine Präsenz in den Vereinigten Staaten mit der Eröffnung eines neuen Standorts in Los Angeles im Juni auszubauen. In Deutschland wird Vontobel im Oktober eine neue Niederlassung in Düsseldorf eröffnen, die vermögende Privatkunden und Family Offices in der Region betreuen wird.

Structured Solutions erzielte ein sehr starkes erstes Halbjahr, getragen von einer hohen Kundennachfrage, insbesondere nach Produkten mit Bezug zu Rohstoffen und US-Aktien. Das Geschäft profitierte von seinem breiten Produktangebot, seiner führenden Technologieplattform und seinem umfangreichen Vertriebsnetzwerk.

Institutional Clients verzeichnet Wachstum der verwalteten Vermögen

Die verwalteten Vermögen stiegen auf CHF 112.5 Milliarden. Der Nettoneugeldzufluss lag bei null². Bereinigt um Abflüsse im Zusammenhang mit Raiffeisen und Quality Growth betrugen die Nettoneugeldzuflüsse CHF 3.8 Milliarden. Dies entspricht einem annualisierten Wachstum von 7.4 Prozent.

¹ Einschliesslich der Abflüsse im Zusammenhang mit der bereits bekannt gegebenen Rückführung des Fondsmanagement-Mandats Futura durch Raiffeisen (CHF 1.3 Mrd.) sowie der anhaltenden marktbedingten Präferenz für KI-getriebene Mega-Cap-Aktien, die die Quality-Growth-Strategien belastete (CHF 2.5 Mrd.). Ohne diese Faktoren belief sich der Nettoneugeldzufluss auf CHF 6.3 Mrd.

² Enthält CHF -0.8 Mrd. im Bereich Institutional Clients und CHF +0.8 Mrd. in den Centers of Excellence.

Die Nachfrage nach Fixed-Income-Produkten blieb stark. Vontobel konnte diese Nachfrage nutzen; das Nettoneugeldwachstum in den Fixed-Income-Boutiquen belief sich auf 15 Prozent. Broadridge zählt Vontobel im ersten Halbjahr 2026 zu den wichtigsten Fixed-Income-Fondsanbietern³.

Effizienzprogramm schafft operativen Hebel

Vontobels Effizienzprogramm im Umfang von CHF 100 Millionen schreitet schneller als geplant voran und soll bis Ende Jahr abgeschlossen werden.

Das Programm führt zu einem klaren operativen Hebel. Während die Erträge auf CHF 852 Millionen stiegen, belief sich der Geschäftsaufwand auf CHF 579 Millionen. Daraus resultierte für das erste Halbjahr eine Cost-Income-Ratio von 67.9 Prozent – unter dem Through-the-Cycle-Ziel von 72 Prozent und zehn Prozentpunkte tiefer als im ersten Halbjahr 2025.

Vontobel hat diese Verbesserungen erzielt und gleichzeitig weiterhin in Wachstumsinitiativen, Technologie sowie kundennahe Fähigkeiten investiert.

Weiterer strategischer Fortschritt

Vontobel hielt im ersten Halbjahr 2026 ein hohes Tempo bei der Umsetzung seiner Strategie aufrecht.

Das Unternehmen schloss die Integration von Quantitative Investments in die breitere Investments-Organisation ab und verankerte quantitative sowie KI-Kompetenzen über die Anlageboutiquen hinweg.

Im Hinblick auf die steigende Kundennachfrage nach ganzheitlichen Anlagelösungen hat die Firma Vontobel Solutions gegründet. Das neue Angebot vereint Expertise über Anlageklassen hinweg in den Bereichen Portfoliokonstruktion, Anlagestrategie und Risikomanagement, um integrierte, ergebnisorientierte Lösungen anzubieten, die auf die Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden zugeschnitten sind. Zudem werden im zweiten Halbjahr neue Fixed-Income-Produkte lanciert.

Neuer Chief Financial Officer und erweitertes Executive Committee

Antoine Boubilil wird per August 2026 Chief Financial Officer und Mitglied des Executive Committee der Vontobel Holding AG. Er bringt umfassende Erfahrung als Chief Financial Officer mit und wird die Umsetzung zentraler finanzieller und strategischer Prioritäten im gesamten Unternehmen vorantreiben. Darüber hinaus wird er eine wichtige Rolle bei der strategischen Transformation und Innovationsagenda von Vontobel spielen.

Gianpiero Galasso, Head Private Clients Europe & Middle East, Andrew Jackson, Head Investments, und Christoph von Reiche, Head Institutional Clients, werden per August 2026 Mitglieder des Executive Committee der Vontobel Holding AG.

Alle Ernennungen erfolgen vorbehaltlich der Genehmigung durch die zuständigen Aufsichtsbehörden.

Starke Kapitalbasis und konservative Bilanz

Vontobel verfügt weiterhin über eine starke Kapitalbasis. Per 30. Juni 2026 lag die CET1-Quote bei 23.2 Prozent und damit deutlich über den regulatorischen Anforderungen sowie den internen Through-the-Cycle-Zielen.

Das Unternehmen hält unverändert an einem konservativen Risikoprofil und einer zurückhaltenden Kreditpolitik fest. Dieser disziplinierte Ansatz unterstützt die kontinuierliche Kapitalgenerierung und bewahrt gleichzeitig finanzielle Flexibilität und Widerstandsfähigkeit.

Präsentation der Halbjahresergebnisse 2026

Vontobel veranstaltet heute Freitag, 24. Juli 2026 um 9:30 Uhr (MESZ), den Webcast für Medienschaffende, Analysten und Investoren. Die Fragerunde findet im Anschluss an die Ausführungen statt.

Zeit	9:30 – 10:30 (MESZ)
Per Webcast teilnehmen	Der Webcast und die Präsentation können <u>live verfolgt</u> werden. Der Replay wird verfügbar sein auf https://www.vontobel.com/de-ch/ueber-vontobel/investor-relations/finanzreporting/
Telefonisch teilnehmen	Dial-in Nummern Switzerland/Europe: +41 (0) 58 310 50 00 United Kingdom: +44 (0) 203 059 58 63 USA: +1 (1) 631 570 5613
Dokumente	Die Pressemitteilung und weitere Unterlagen sind ab Freitag, 24. Juli 2026 um 07:00 Uhr (MESZ), verfügbar unter https://www.vontobel.com/de-ch/ueber-vontobel/investor-relations/finanzreporting/

³ Gemäss Broadridge Mai 2026, europäische und cross-border aktive Fondsflüsse, beschränkt auf Morningstar-Kategorien und ohne Berücksichtigung von Fund-of-Funds.

Media Relations

dominique.gerster@vontobel.com
+41 58 283 71 24

Investor Relations

peter.skoog@vontobel.com
+41 58 283 64 38

Vontobel

Wir sind ein international agierendes Investmenthaus mit Schweizer Wurzeln, das auf Anlage- und Beratungslösungen für private und institutionelle Kunden spezialisiert ist. Unser Hauptsitz befindet sich in Zürich in der Schweiz und wir sind an 28 Standorten weltweit vertreten. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert und werden mehrheitlich von der Gründerfamilie gehalten. Ihre enge Verbundenheit mit dem Unternehmen garantiert unternehmerische Unabhängigkeit und die daraus entstehende Freiheit ist zugleich Verpflichtung, unsere Verantwortung auch gegenüber der Gesellschaft wahrzunehmen. Per 30. Juni 2026 betreute Vontobel CHF 252.2 Milliarden Assets under Management. Mit unserem ausschliesslichen Fokus auf das Buy-Side-Geschäft denken und handeln wir aus der reinen Kundenperspektive – als Anleger für Anleger.

Wir sind stets auf der Suche nach neuen Möglichkeiten, Anleger beim Erreichen ihrer Ziele zu unterstützen – und das seit mehr als 100 Jahren. Wir machen uns die Vorteile der Technologie zunutze, um unsere Investmentexpertise über eine Vielzahl von Plattformen und Ökosystemen hinweg bereitzustellen und unseren Kunden gleichzeitig eine individuelle, qualitativ hochwertige Erfahrung zu bieten. Da wir davon überzeugt sind, dass erfolgreiches Investieren mit der Übernahme persönlicher Verantwortung beginnt, unterstützen wir unsere Mitarbeitenden dabei, ihr Potenzial auszuschöpfen, Verantwortung zu übernehmen und Chancen zu verwirklichen. Erreichtes stellen wir immer wieder infrage, denn wir verfolgen den Anspruch, die Erwartungen unserer Kunden stets zu übertreffen.

Rechtlicher Hinweis

Diese Medienmitteilung dient ausschliesslich Informationszwecken und richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die darin enthaltenen Angaben und Ansichten stellen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tötung sonstiger Transaktionen dar. Aufgrund ihrer Art beinhalten Aussagen über künftige Entwicklungen allgemeine und spezifische Risiken und Ungewissheiten. Es ist in diesem Zusammenhang auf das Risiko hinzuweisen, dass Vorhersagen, Prognosen, Projektionen und Ergebnisse, die in zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben oder impliziert sind, nicht eintreffen.

Vontobel

Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich
Switzerland
T +41 58 283 71 11
vontobel.com

Verhältniszahlen

	H1 2026	H1 2025	H2 2025
Eigenkapitalrendite (%) ¹	16.9	10.2	14.2
Aufwand-Ertrags-Verhältnis (%)	67.9	77.9	70.7
Eigenkapital/Bilanzsumme am Bilanzstichtag (%)	6.9	6.3	7.1
Ungewichtete Eigenmittelquote gemäss Basel III am Bilanzstichtag (%)	4.8	4.4	4.7

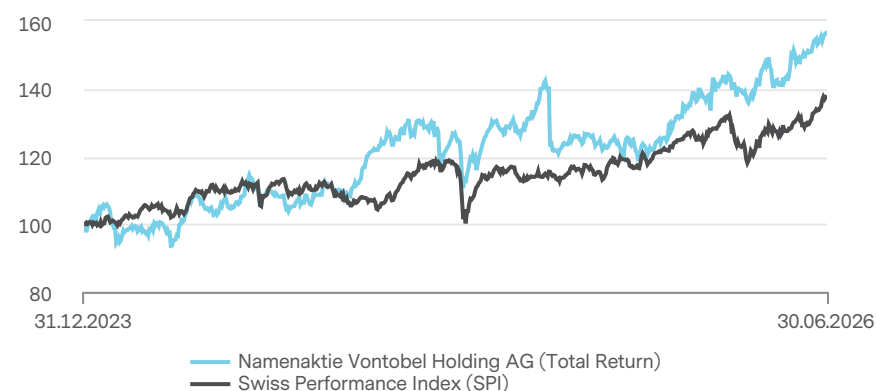
1 Konzernergebnis annualisiert in Prozent des durchschnittlichen Eigenkapitals, basierend auf Monatswerten.

Aktienkennzahlen

	H1 2026	H1 2025	H2 2025
Unverwässertes Konzernergebnis pro Aktie (CHF) ¹	3.84	2.06	2.93
Verwässertes Konzernergebnis pro Aktie (CHF) ¹	3.78	2.02	2.88
Eigenkapital (ohne Minderheitsanteile) pro ausstehende Aktie am Bilanzstichtag (CHF)	46.93	39.69	44.47
Kurs/Buchwert pro Aktie	1.6	1.6	1.4
Kurs/Konzernergebnis ² pro Aktie	9.5	15.6	10.9
Börsenkurs am Bilanzstichtag (CHF)	73.40	64.10	64.30
Höchstkurs (CHF)	73.70	67.90	69.50
Tiefstkurs (CHF)	62.80	51.10	58.20
Marktkapitalisierung Nominalkapital am Bilanzstichtag (Mio. CHF)	4 174.6	3 645.7	3 657.1
Marktkapitalisierung abzüglich eigene Aktien am Bilanzstichtag (Mio. CHF)	4 131.6	3 609.8	3 584.2
Unverwässerter gewichteter Durchschnitt der Anzahl Aktien	56 196 389	56 204 250	55 991 482

1 Basis: gewichteter Durchschnitt der Anzahl Aktien

2 Annualisiert

Entwicklung Namenaktie Vontobel Holding AG (indexiert)**Aktieninformationen**

Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange
ISIN	CH001 233 554 0
Valorennummer	1 233 554
Nennwert	CHF 1.00
Bloomberg	VONN SW
Reuters	VONN.S
SIX	VONN

BIZ-Kennzahlen

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
CET1-Kapitalquote (%)	23.2	16.7	19.7
CET1-Kapital (Mio. CHF)	1 498.3	1 253.8	1 334.3
Tier-1-Kapitalquote (%)	28.1	21.0	24.4
Tier-1-Kapital (Mio. CHF)	1 821.0	1 572.2	1 651.2
Risikogewichtete Positionen (Mio. CHF)	6 471.0	7 491.5	6 764.5

Rating

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Moody's Rating Bank Vontobel AG (langfristiges Depositenrating)	Aa3	Aa3	Aa3

Betriebsertrag nach Kundensegment/Centers of Excellence

	H1 2026 MIO. CHF	H1 2025 MIO. CHF	H2 2025 MIO. CHF
Institutional Clients	190.4	186.0	184.3
Private Clients	664.2	502.4	563.8
Centers of Excellence/Überleitung	-3.0	0.5	-5.6

Konsolidierte Erfolgsrechnung

	H1 2026 MIO. CHF	H1 2025 MIO. CHF	H2 2025 MIO. CHF
Betriebsertrag	851.5	688.8	742.6
Geschäftsaufwand	578.7	540.9	527.0
Ergebnis vor Steuern	272.9	148.0	215.6
Konzernergebnis	216.0	115.5	164.6
davon den Aktionären der Vontobel Holding AG zurechenbar	216.0	115.5	164.6

Konsolidierte Bilanz

	30.06.2026 MIO. CHF	30.06.2025 MIO. CHF	31.12.2025 MIO. CHF
Bilanzsumme	38 290.3	35 467.6	34 737.4
Eigenkapital (ohne Minderheitsanteile)	2 641.5	2 235.1	2 478.7
Kundenausleihungen	7 692.1	6 907.9	7 907.8
Kundeneinlagen	13 025.4	12 338.9	12 672.1

Kundenvermögen

	30.06.2026 MRD. CHF	30.06.2025 MRD. CHF	31.12.2025 MRD. CHF
Verwaltete Vermögen	252.2	233.3	240.7
davon Vermögen mit Verwaltungsvollmacht	139.9	132.1	133.2
davon Vermögen ohne Verwaltungsvollmacht	112.4	101.2	107.5
Übrige betreute Kundenvermögen	20.7	17.0	20.8
Ausstehende Strukturierte Produkte und Zinsinstrumente	11.8	10.9	9.6
Total betreute Kundenvermögen	284.8	261.3	271.2
Custody-Vermögen	47.2	44.3	46.9
Total Kundenvermögen	332.0	305.5	318.0

Nettoneugeld

	H1 2026 MRD. CHF	H1 2025 MRD. CHF	H2 2025 MRD. CHF
Nettoneugeld	2.5	2.0	2.2

Mitarbeitende auf Vollzeitbasis

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Schweiz	1 881.8	1 906.1	1 914.9
Ausland	397.3	396.0	395.1
Total Mitarbeitende	2 279.1	2 302.1	2 310.0