

## Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs (IRRBB)

- a. Eine Beschreibung wie die Bellevue Group das IRRBB definiert ist im Geschäftsbericht 2019 im Kapitel 2 «Risikomanagement und Risikokontrolle» unter Abschnitt «Bilanzstruktur» auf Seite 73 ersichtlich.
- b. Zinsrisiken werden durch die Abteilung Finance & Risikomanagement eruiert und beurteilt. Der Fokus liegt dabei auf die den potenziellen Auswirkungen einer Zinsveränderung auf das Eigenkapital sowie auf der Veränderung des netto Zinseinkommens. Die getroffenen Annahmen für die Berechnung werden festgehalten und durch den CFO beurteilt. Weitere Informationen finden sich im Geschäftsbericht 2019, Kapitel 2 «Risikomanagement und Risikokontrolle» unter Abschnitt «Bilanzstruktur» auf Seite 73.
- c. Alle FINMA RS 2019/2 IRRBB szenariobasierten Kennzahlen ( $\Delta$ EVE: Änderung des Barwerts,  $\Delta$ NII: Änderung des Ertragswerts) werden berechnet und zur Beurteilung der Zinsrisiken beigezogen. Weiter bestehen interne, gegenüber den Vorgaben der FINMA strenger ausgelegte Szenarien für welche  $\Delta$ EVE berechnet wird. Die Berechnung der Kennzahlen findet quartalsweise statt.
- d.  $\Delta$ EVE ist anhand der im FINMA RS 2019/2 vorgegebenen Szenarien berechnet. Des Weiteren wird die Barwertveränderung mit einem internen Szenario berechnet. Diesem liegt ein «parallel shift» für alle Währungen zugrunde. Die angenommenen Zinsveränderungen sind dabei gegenüber dem FINMA Szenario höher gesetzt.

Für die Berechnung der Veränderung des netto Zinseinkommens wird eine stabile Bilanz angenommen. Zinsveränderungen können für unterschiedliche Währungen sowohl für Passiven als auch für die Aktiven für unterschiedliche Intervalle implementiert werden. Der betrachtete Zeithorizont beträgt ein Jahr.

- e. Abweichend vom FINMA Szenario verwendet das interne verwendete Szenario für den «parallel shift» der Zinskurve eine Veränderung von +/- 200 Bp in CHF und +/- 400 Bp für alle anderen Währungen.
- f. Aufgrund der bescheidenen Zinsänderungsrisiken wurde bisher auf eine Absicherung verzichtet. Die Situation wird laufend überprüft und bei Bedarf eine Absicherung via Interest Rate Swaps in Betracht gezogen.
- g. Modellierungs- und Parameterannahmen für Tabellen IRRBBA1 und IRRBB1.
  1. Einkommensströme stellen die erwarteten Zins- und Nominalzahlungen inklusive Marge dar. Für Zinszahlungsströme werden Zinssätze für verschiedene Finanzierungsquellen verwendet.
  2. Zahlungsströme werden an das Ende des für Zins- oder Nominalzahlungen passenden Zeitintervalls gelegt.
  3. Zur Diskontierung werden die LIBOR / SWAP Kurven der jeweils relevanten Währung verwendet. Für ETC wird die USD Zinskurve verwendet.
  4. Die Basisannahme ist ein sofortiger Zinsshift wobei die Zinsanpassung auf der Aktiv- und Passivseite nach drei Monaten berücksichtigt wird. Die Bilanz wird über den Zeitraum von 12 Monaten konstant gehalten.
  5. Für variable Positionen wird eine Laufzeit von 12 Monaten angenommen. Es wird eine Zinsneufestsetzungsfrist von 3 Monaten angenommen.
  6. Positionen mit verhaltensabhängigen vorzeitigen Rückzahlungsoptionen sind nicht materiell.
  7. Positionen mit verhaltensabhängigen vorzeitigen Abzügen sind nicht materiell.
  8. Es werden aktuell keine Zinsoptionen verwendet.
  9. Es werden aktuell keine Zinsderivate verwendet.
  10. Die Aggregation über Währungen bildet die einfache Summe. Es bestehen keine Korrelationsannahmen.

<b>Tabelle IRRBBA1: Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung</b>					
31.12.2019	Volumen in CHF Mio.			Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)	
	Total	Davon CHF	Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10% der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	Total	Davon CHF
<b>Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>					
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	0	0	0	0	0
Geldmarkthypotheken	0	0	0	0	0
Festhypotheken	0	0	0	0	0
Finanzanlagen	0	0	0	0	0
Übrige Forderungen	0	0	0	0	0
Forderungen aus Zinsderivaten	0	0	0	0	0
Verpflichtungen gegenüber Banken	0	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	0	0	0	0	0
Kassenobligationen	0	0	0	0	0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	0	0	0
Übrige Verpflichtungen	0	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	0	0	0	0	0
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>					
Forderungen gegenüber Banken	49	25	10	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	86	39	19	0	0
Variable Hypothekarforderungen	0	0	0	0	0
Übrige Forderungen auf Sicht	0	0	0	0	0
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	116	93	11	0	0
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	0	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	251	157	41	0	0

<b>Tabelle IRRBB1: Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag</b>		
<b>(in 1'000 CHF)</b>	<b>ΔEVE (Änderung des Barwerts)</b>	<b>ΔNII (Änderung des Ertragswerts)</b>
<b>Periode</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Parallelverschiebung nach oben	-1'492	606
Parallelverschiebung nach unten	1'555	-1'491
Steepener-Schock	1'574	
Flattener-Schock	-1'582	
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-1'720	
Sinken kurzfristiger Zinsen	1'814	
Maximum	-1'720	-1'491
<b>Periode</b>	<b>31.12.2019</b>	
<b>Tier Kernkapital (Tier 1)</b>	74'398	