



YENDO A LO ESENCIAL

THE DRIVE YOU DEMAND

Dedicación, convicción, agilidad y responsabilidad son los cimientos de la relación que día a día construimos con nuestros clientes. Estos valores nos impulsan a concebir y perfeccionar estrategias eficaces y excelentes soluciones de inversión que respondan satisfactoriamente a las necesidades de gestión de patrimonio de estos. Nuestro objetivo es claro: a largo plazo, proteger los activos de nuestros clientes y hacer que fructifiquen.

Un experto en gestión de patrimonio

Edgar de Picciotto fundó Union Bancaire Privée, UBP SA (UBP) en 1969, animado por la voluntad de ofrecer al inversor un servicio de gestión de activos y patrimonio innovador y de gran calidad. Nos hemos regido por este enfoque década tras década, especializándonos en las actividades en las que destacamos por nuestra excelencia: la gestión de patrimonio a nivel mundial para particulares y la concepción de soluciones de inversión a medida para clientes institucionales.

A lo largo de cincuenta años de existencia, UBP ha sabido conservar su independencia (es propiedad al 100% de la familia de Picciotto) sin menoscabo de un crecimiento más que notable. Hoy en día es uno de los líderes suizos de la gestión de patrimonio y uno de los cuatro principales bancos privados del mundo no cotizados y de propiedad familiar. Prosigue su expansión tanto a nivel nacional como internacional, especialmente en Asia, desarrollando con perseverancia sus actividades de gestión de patrimonio y reforzando los medios destinados a la gestión de activos. En los últimos años, UBP ha adquirido las actividades de banca privada de Royal Bank of Scotland («Coutts») y de Lloyds, la filial suiza del grupo ABN AMRO, la sociedad londinense ACPI y Banque Carnegie en Luxemburgo. Recientemente, ha adquirido Millennium Banque Privée en Suiza y Danske Bank International en Luxemburgo.

Además, es cada día mayor nuestra voluntad de desarrollar la inversión sostenible, en la que damos preferencia especialmente a las soluciones innovadoras. UBP suscribió en 2012 los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas y colabora desde 2018 con la institución Cambridge Institute for Sustainability Leadership.

Sólidos cimientos financieros

En los últimos diez años UBP ha crecido de forma sostenida y sus activos bajo gestión, que aumentaron más del 60%, alcanzaron a 31 de diciembre de 2023 la cifra de 140.000 millones CHF.

Somos conscientes de que para lograr un crecimiento estable de los activos y la expansión de nuestra actividad, necesitamos contar con la sólida base que nos presta nuestro excelente nivel de fondos propios, que mantenemos gracias a la prudencia que impera tanto en la gestión del riesgo como en la del balance. Con un ratio Tier 1 del 28,9%, UBP es uno de los bancos privados mejor capitalizados del sector.

En enero de 2019 la agencia de calificación Moody's atribuyó a UBP la calificación Aa2 en la categoría de depósitos a largo plazo (*long term deposit*), con perspectiva estable. En julio de 2023 tuvo lugar la revisión de dicha calificación, que no sufrió modificaciones.

Nuestras cifras clave a 31 de diciembre de 2023



Activos bajo gestión

CHF 140.000 MILLONES



Balance total

CHF 37.400 MILLONES



Beneficio neto

CHF 223,8 MILLONES



Efectivos

2.094



Fondos propios

CHF 2.600 MILLONES



Ratio Tier 1

28,9 %



Coefficiente de cobertura de liquidez

313,9 %



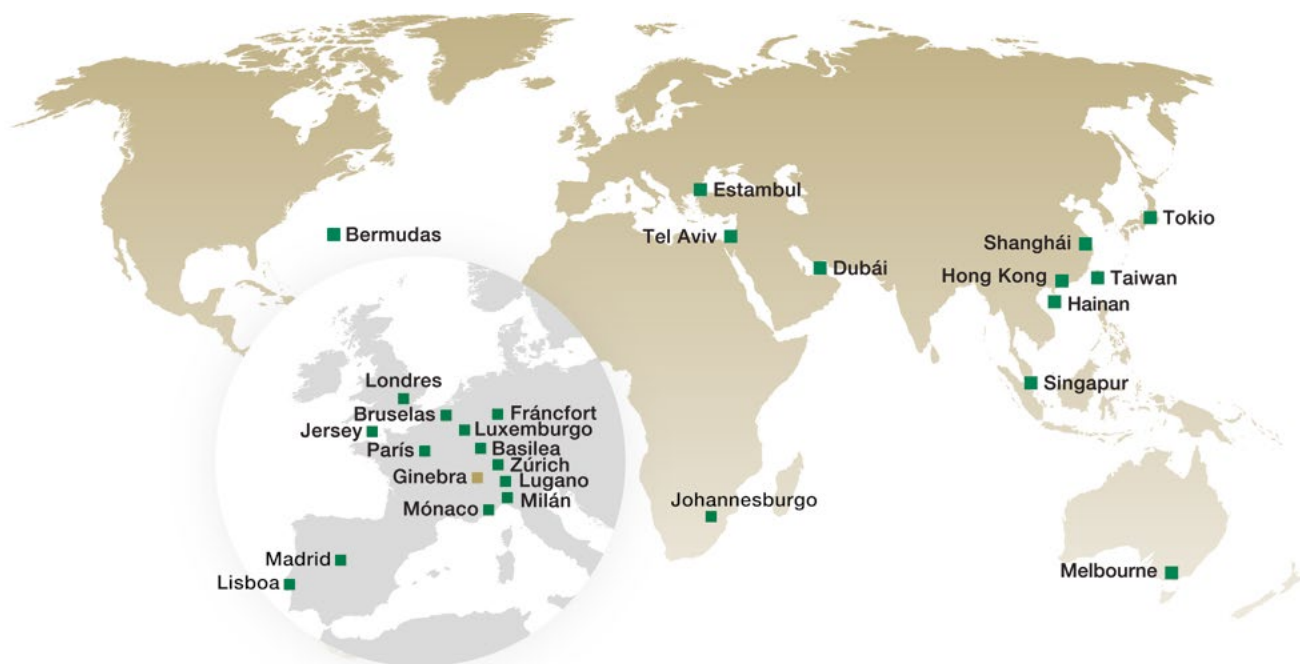
Nota a largo plazo de Moody's

Aa2

ALCANCE

UNA RED MUNDIAL

Desde su domicilio social en Ginebra, UBP ha optado por estar presente a nivel mundial gracias a sus más de 20 oficinas, ubicadas en los principales centros económicos y financieros internacionales. Los colaboradores del Banco constituyen un grupo realmente multicultural en el que están presentes numerosas nacionalidades. Esta gran diversidad nacional y cultural nos permite aunar conocimientos a nivel mundial y experiencia local.



Consejo de Administración y Comité Ejecutivo

Consejo de Administración

Presidente	Daniel de Picciotto
Vicepresidente	Marcel Rohner
Miembros	Anne Rotman de Picciotto
	Patricia Biemann
	David Blumer
	Nicolas Brunschwig
	François Pauly
Secretario General	Claudio Rollini

Comité Ejecutivo

Presidente	Guy de Picciotto, CEO
Miembros	Ian Cramb, COO*
	Nadège Lesueur-Pène, WM** Developing Markets
	Michael Blake, WM** Asia
	Nicolas Faller, co-CEO Asset Management
	Michaël Lok, co-CEO Asset Management
	Philip Adler, Treasury & Trading

*Ian Cramb, COO, también ocupará provisionalmente el puesto de Head Risk & Compliance del Grupo de febrero a junio de 2024. En esa fecha se incorporará a UBP el nuevo responsable de dicho puesto.

**Wealth Management

¿POR QUÉ ELEGIR UBP?

Su capacidad de anticiparse, su vocación emprendedora y su incomparable profesionalismo en el campo de la inversión conforman la ventaja competitiva de UBP. Nuestro Banco invierte de forma constante en el desarrollo de sus actividades. Es más, no solo contamos con la probada capacidad de tejer alianzas clave y de atraer talento sino que ofrecemos a nuestros clientes orientación de inversión especializada y productos innovadores.

Empresa familiar

La independencia y la transparencia son valores esenciales de UBP. Nuestros intereses y los de nuestros clientes son los mismos: proteger el capital y lograr rentabilidad.

Visión a largo plazo

Gracias a su fortaleza financiera, UBP puede invertir en el futuro y concebir productos innovadores capaces de crear valor perenne para sus clientes.

Un banco sólido

Con un ratio Tier 1 del 28,9% es uno de los bancos privados mejor capitalizados del sector.

Estrategia basada en sólidas convicciones

La estrategia de inversión de UBP se basa en sólidas convicciones de inversión. Estamos firmemente convencidos de las ventajas de la gestión activa, generadora de rentabilidad tanto en el ámbito del patrimonio como en el de los activos.

Un modelo de negocios integrado

Gracias a la interacción entre Wealth Management y Asset Management, contamos con la capacidad de ofrecer soluciones de inversión dedicadas y un alto nivel de asesoramiento, tanto a clientes institucionales como a particulares.

Un banco ágil

Gracias a nuestro tamaño y nuestra estructura, somos capaces de adaptar nuestra estrategia a las necesidades en constante evolución de nuestros clientes en un plazo extremadamente competitivo.

Un banco responsable

Nuestra relación con los clientes se basa en la confianza, el compromiso y el respeto. El Comité Ejecutivo supervisa la estrategia de UBP en lo referente a la inversión sostenible y la responsabilidad social empresarial (RSE).

Reconocido profesionalismo

UBP es conocido por su profesionalismo tanto en la inversión tradicional como alternativa, incluida la selección de fondos de terceros.

Servicios personalizados

A través de una amplia gama de mandatos y productos ofrecemos a cada cliente soluciones que se adecuan a sus necesidades, objetivos y perfil de riesgo.

MODELO DE NEGOCIOS INTEGRADO

El modelo de negocios de UBP integra Wealth Management y Asset Management, de manera que nuestros equipos son capaces de ofrecer al cliente análisis que se salen de lo trillado y una exhaustiva orientación basada en sus convicciones de inversión. Así, estamos en la mejor posición posible para aportar valor y rentabilidad a largo plazo a las estrategias de gestión de activos y patrimonio del cliente.

Wealth Management

Con un enfoque profesional y personalizado, los gestores de UBP están a la escucha de las necesidades del cliente. La relación se basa en la confianza, la transparencia y el compromiso a largo plazo, con el fin de asesorarlos de manera óptima en el arte de gestionar su patrimonio.

UBP ofrece un amplio abanico de productos y servicios de gestión de patrimonio, entre los que destacan la gama de mandatos de gestión discrecional y de asesoramiento de inversión, adaptados a los requisitos específicos, los objetivos y el perfil de riesgo personales del cliente. El valor añadido de nuestros servicios se debe en gran medida al profesionalismo de nuestros expertos y sin duda también a nuestra capacidad de responder a la evolución constante de nuestro sector y a las expectativas de nuestros clientes, concibiendo para ellos productos innovadores. Esta capacidad de respuesta queda reflejada en particular en la ampliación de nuestra oferta en los ámbitos de la inversión sostenible y de la inversión de impacto social y medioambiental, y también en el atractivo creciente de las propuestas de inversión de nuestro equipo de *private market* (PMG). No olvidemos citar también a nuestro equipo de planificación patrimonial que está a disposición de nuestros clientes para orientarlos en la búsqueda de soluciones fiables para que protejan, hagan fructificar y transmitan su patrimonio familiar de su generación a la siguiente.

Entre los socios profesionales de UBP, más de 200 gestores de patrimonio independientes nos han elegido como depositario, pues aprecian en especial nuestro servicio personalizado y flexible, incluido nuestro sistema de banca electrónica completamente actualizado y de gran calidad, y la transparencia de nuestra estructura de comisiones.

A 31 de diciembre de 2023 los activos bajo gestión en Wealth Management alcanzaron la cifra de 115.800 millones CHF.

- Servicio de gestión discrecional de cartera
- Advisory service
- Servicio de acceso directo al mercado
- Soluciones de planificación patrimonial
- Inversiones en *private equity* y *private debt*
- E-banking
- Soluciones de crédito

Asset Management

A lo largo de los años, hemos construido una excelente reputación basada en la fortaleza de nuestra oferta independiente de gestión de activos. Centrados en una cuidada selección de estrategias de gestión activa, nos diferenciamos gracias a nuestra búsqueda constante de formas de mejorar la eficiencia de la inversión en las clases de activos tradicionales, y logramos los objetivos de nuestros clientes respetando su propensión al riesgo. Nuestras estrategias se articulan en torno a cinco temas principales: renta fija y *carry*, inversión responsable y de impacto social y medioambiental, alfa elevado, convexidad y mercados no cotizados.

Vemos oportunidades allí donde otros ven solo escollos: nuestra implicación en la gestión activa refleja nuestras más firmes convicciones de inversión. Complementamos nuestra vasta experiencia en el ámbito de la inversión alternativa con colaboraciones externas en aquellas áreas en las que estos colaboradores poseen un saber hacer distintivo. Gracias a nuestra experiencia en los mercados no cotizados, ámbito en rápido desarrollo, podemos ofrecer a nuestros clientes inversiones de gran rentabilidad.

También destacamos por nuestra capacidad de ofrecer inversiones institucionales a los clientes de Wealth Management, dándoles la oportunidad de entrevistarse personalmente con sociedades gestoras de fondos de renombre.

A 31 de diciembre de 2023 los activos bajo gestión en Asset Management ascendieron a 32.700 millones CHF, que incluyen 8.500 millones CHF administrados por cuenta de los clientes de Wealth Management.

- Gestión activa
- Inversión responsable y de impacto
- Inversión alternativa
- Acceso a los mercados no cotizados
- Colaboraciones con entidades externas para completar nuestra oferta
- Servicios institucionales para los clientes de gestión de patrimonio
- Servicio al cliente y tecnologías de la información de primer nivel

PROFESIONALISMO

PRINCIPALES ÁMBITOS DE ESPECIALIZACIÓN

UBP es conocido por su gran profesionalismo, su posición en la vanguardia del sector y sus muchos galardones en los ámbitos de la gestión tradicional y alternativa. Gracias a nuestro modelo de negocios integrado somos capaces de ofrecer a nuestros clientes institucionales un servicio de gestión de activos altamente especializado y podemos poner a disposición de nuestra clientela de particulares una serie de productos y servicios que por lo general solo se destinan a los inversores institucionales.

Soluciones de inversión a medida

UBP ofrece a sus clientes soluciones óptimas para cada fase del ciclo de mercado y los ayuda a diseñar carteras de inversión a su medida, adaptadas a sus necesidades concretas, objetivos y perfil de riesgo, eligiendo de entre todas las clases de activos.

Talento reconocido en la gestión de inversiones

El principal activo del Banco es la calidad de sus experimentados equipos de gestión, extremadamente bien valorados en el seno de la profesión.

Enfoque de inversión responsable

UBP ha reforzado recientemente la Política de Inversión Responsable, aumentando la integración de los criterios ambientales, sociales y de gobernanza en su gama de productos y en sus decisiones de inversión. Hemos lanzado también una estrategia de impacto social y medioambiental.

Especialista en la gestión activa

UBP se centra en temas estratégicos de inversión que reflejan la dedicación de los equipos de gestión por concebir productos innovadores y muy rentables:

Renta variable suiza y mundial: En la selección de títulos, el equipo de inversión emplea un enfoque basado en el ciclo del CFROI (*Cash Flow Return on Investment*). El buen hacer del equipo queda patente en la trayectoria a largo plazo de sus estrategias tanto de renta variable mundial como de renta variable suiza; en estas últimas el fondo suizo es actualmente uno de los mayores fondos de gestión activa del mercado.

Inversión alternativa: Esta es un área de predilección de UBP, en la que ha sido una figura pionera. A través de una amplia gama de soluciones, el equipo ofrece sus vastos conocimientos en la construcción de carteras caracterizadas por un elevado grado de personalización.

Inversión de impacto social y medioambiental: Gracias a su sólida red en el ecosistema de la inversión de impacto, el equipo ha desarrollado una gama de fondos con el propósito de que logren repercusiones favorables en estos ámbitos y generen rentabilidad financiera.

Los mercados no cotizados son parte integrante de nuestra oferta y contamos con una amplia experiencia en private equity, bienes inmobiliarios, infraestructuras y deuda no cotizada.

Obligaciones convertibles: Desde 1999 y con un gran rigor en el control del riesgo crediticio, el equipo explota su gran experiencia para poner a disposición de sus clientes la convexidad de sus diversas estrategias.

Renta fija mundial: Desde 2008 y gracias al enfoque top-down que el equipo de inversión aplica en los mercados de renta fija mundiales se ha logrado generar un rendimiento ajustado al riesgo importante. La oferta engloba una amplia gama de soluciones en diversos segmentos, como las estrategias que conforman una alternativa a las posiciones en efectivo, las estrategias en bonos investment grade y de renta elevada y las soluciones con asignación flexible mundial.

Mercados emergentes: El equipo ofrece una gama innovadora de productos capaces de aportar a las carteras ventajas palpables e interesantes oportunidades de diversificación.

Líderes en planificación patrimonial

El Banco ofrece orientación y asesoramiento en planificación patrimonial a su clientela de particulares con el fin de que protejan, hagan fructificar y transmitan su patrimonio familiar de su generación a la siguiente.

GALARDONES RECIBIDOS



LA RESPONSABILIDAD, UNA PRIORIDAD ESENCIAL

Somos un banco de propiedad familiar; la responsabilidad es para nosotros un valor esencial y el bienestar de las generaciones futuras, un elemento primordial de nuestro modelo de negocio. El mundo se está transformando y estamos firmemente convencidos de que es nuestro deber integrar la sostenibilidad en nuestra actividad con el fin de velar por el interés de nuestros clientes y de contribuir a que los capitales financien la transición hacia una economía más inclusiva y más verde.

Inversión sostenible

Desde la firma de los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas en el año 2012, UBP ha reforzado día tras día el compromiso asumido entonces y sus competencias en el ámbito de la inversión sostenible, como ha quedado reflejado en su Política de Inversión Responsable, pero igualmente en sus actividades más cotidianas. Así, velamos por la creciente integración de los criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en nuestras decisiones de inversión y en nuestra oferta, al tiempo que desarrollamos un saber hacer propio y soluciones sólidas en el ámbito de las inversiones sostenibles y de la inversión de impacto social y medioambiental.

UBP es miembro de las organizaciones Swiss Sustainable Finance (SSF) y Sustainable Finance Geneva (SFG) y también forma parte del Grupo de Líderes de Inversión del CISL (Institute for Sustainability de la Universidad de Cambridge), cuyo objetivo es el fomento de la inversión responsable. El Banco se ha unido también a otras importantes iniciativas clave a favor de la sostenibilidad, entre las que destacan el Pacto Mundial, auspiciado por la ONU y el CDP (Carbon Disclosure Project), organización sin ánimo de lucro a la cabeza de la mayor plataforma mundial de divulgación de información medioambiental. Apoyamos también a la TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) y somos miembros del Forum TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures). Además, en 2021, UBP Asset Management (Europe) firmó la iniciativa Net Zero Asset Managers, y asumió así el compromiso de reducir las emisiones de dióxido de carbono de sus carteras de títulos y de fomentar la inversión a favor de soluciones centradas en el clima con el fin de lograr las emisiones cero en el año 2050 o antes de ser posible.

Hemos mejorado también nuestra gobernanza en el ámbito de la sostenibilidad gracias a la creación del Comité de Inversión Responsable, que reporta al Comité Ejecutivo y entre cuyas responsabilidades se encuentra la concepción de la estrategia de UBP en el ámbito de la inversión responsable.

Responsabilidad social empresarial

Nuestra firme voluntad de actuar de forma responsable queda patente en nuestra manera de optimizar nuestra huella social y medioambiental.

Gracias al Comité de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), que reporta al Comité Ejecutivo del Banco y que tiene la responsabilidad de definir e implementar la política de UBP en esta área, nos aseguramos de que se abordan todas las facetas en cuestión: medioambiental, de recursos humanos y de compromiso con la sociedad.

Hemos adoptado numerosas iniciativas con el fin de medir y reducir nuestra huella de carbono y nos hemos puesto por objetivo la reducción del consumo de energía y del empleo de plástico y papel. En cuanto a los recursos humanos, UBP confiere una especial importancia a procurar un entorno de trabajo atractivo y oportunidades de desarrollo profesional, al tiempo que fomenta la diversidad y la igualdad de derechos. UBP, desde hace numerosos años y en las distintas áreas geográficas en las que está presente, ha puesto en marcha diversas iniciativas a favor de la ciudadanía, principalmente en los ámbitos de la cultura, la educación y la investigación, gracias a acciones de mecenazgo y patrocinio.

WE SUPPORT



Signatory of:



Aviso Legal

El presente documento es de carácter comercial y contiene INFORMACIÓN GENERAL relacionada con servicios financieros y refleja exclusivamente la opinión de Union Bancaire Privée, UBP SA o de cualquier otra entidad del Grupo UBP («UBP» en lo sucesivo) en la fecha de publicación de este. Ni es ni pretende ser una oferta o una propuesta para realizar operaciones con UBP, ni operaciones de compra, suscripción o venta de divisas, de productos o de instrumentos financieros, ni para optar por una determinada inversión o participar en una estrategia de trading concreta en ninguna de las jurisdicciones en las que dicha oferta o propuesta pudiera no estar autorizada, ni está dirigido a aquellas personas a las que pudiera estar jurídicamente prohibido dirigir dicha oferta o propuesta. El presente documento tiene únicamente por objetivo presentar una perspectiva general que permita el intercambio de pareceres con el fin de evaluar el grado de interés del cliente. No tiene por objeto sustituir al folleto, ni al KID o KIID (documento de datos fundamentales para el inversor) ni a ningún otro documento legal relativo a un instrumento financiero concreto, que pueden obtenerse de forma gratuita solicitándolos a UBP o en el domicilio social del emisor del instrumento en cuestión, de darse el caso. Las opiniones recogidas en este documento no tienen en cuenta las circunstancias, objetivos o necesidades individuales de cada cliente.

UBP lleva a cabo análisis de los instrumentos financieros ofertados en el mercado y es posible que mantenga y/o tenga intención de desarrollar relaciones comerciales con terceros para dicho propósito; es más, es posible que UBP conciba sus propios instrumentos financieros. La información general que en él se recoge no es independiente de los intereses de UBP o de otras partes vinculadas, lo que podría entrar en conflicto con los intereses personales del cliente. UBP ha establecido políticas para tratar los casos de conflicto de intereses y ha tomado las medidas organizativas oportunas para evitar dichos casos.

La información recogida en el presente documento no es el resultado de un análisis financiero con arreglo al significado que dan a dicho término las Directivas sobre Independencia de la Investigación Financiera de la Asociación de Bancos Suizos (*Directives on the Independence of Financial Research*) ni constituye un informe de inversiones con arreglo a la Directiva de la Unión Europea relativa a los mercados de instrumentos financieros (MiFID). La normativa de la Unión Europea no se aplica a las entidades de UBP no situadas en la UE.

En los casos en los que UBP ofrece servicios de asesoramiento de inversión o de gestión de cartera, toma en consideración y evalúa la totalidad de los principales riesgos financieros, incluido el riesgo de sostenibilidad. Con arreglo al Reglamento 2019/2088 de la Unión Europea sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, el riesgo de sostenibilidad se define como: «todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo real o posible sobre el valor de la inversión». Si desea más información sobre nuestro enfoque de gestión del riesgo de sostenibilidad, no dude en consultar la página web de UBP (www.ubp.com).

Se ha hecho lo posible por garantizar que el contenido del presente documento se base en información y datos objetivos emitidos por fuentes consideradas fidedignas. No obstante, UBP no puede garantizar que la información recogida aquí y recopilada de buena fe por el Banco sea precisa y completa, ni asume responsabilidad alguna por las pérdidas o perjuicios derivados de su uso. Existe la posibilidad de que un cambio de circunstancias posterior a la publicación afecte a los datos recopilados y a las opiniones recogidas en el presente documento. Por consiguiente, la información recogida en el presente documento puede variar en cualquier momento y sin previo aviso. UBP no garantiza, expresa o implícitamente, la información, las proyecciones, ni ninguna de las opiniones aquí expuestas ni se hace responsable de los posibles errores, omisiones o posibles tergiversaciones recogidos en el documento. UBP no garantiza que se actualizará el presente documento ni que se corregirán los errores que en él pudieran haberse detectado después de su publicación.

El presente documento puede hacer referencia a la rentabilidad pasada, que no es un indicador de la rentabilidad presente o futura. Son proyecciones factuales todas las afirmaciones recogidas en el presente documento que no se refieran a la rentabilidad pasada o se remitan a hechos históricos. Las proyecciones factuales no garantizan la rentabilidad futura.

El tratamiento fiscal de cualquier inversión depende de las circunstancias personales del cliente y puede evolucionar en el tiempo. UBP no ofrece en el presente documento asesoramiento fiscal alguno. El presente documento no refleja las circunstancias particulares del cliente.

El presente documento es confidencial y se destina al uso exclusivo de la persona a la que se le ha hecho entrega. Queda prohibida su reproducción total o parcial. UBP prohíbe expresamente que el presente documento sea facilitado a otras personas, en parte o en su totalidad, sin la autorización por escrito de UBP y declina toda responsabilidad en relación a las actuaciones de terceros a este respecto. El presente documento no será distribuido en los Estados Unidos de América ni facilitado a personas estadounidenses, ni se distribuirá en aquellas jurisdicciones en las que su distribución por parte de UBP esté sujeta a restricciones.

Abril de 2024

Suiza: UBP ha sido autorizado y está regulado en Suiza por la Autoridad Federal de Supervisión de los Mercados Financieros (FINMA - *Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers*).

Reino Unido: UBP cuenta en el Reino Unido con la autorización de la Autoridad de Regulación Prudencial (PRA, *Prudential Regulation Authority*), está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (*Financial Conduct Authority*) y está sujeto a la regulación limitada de la Autoridad de Regulación Prudencial (PRA).

Dubái: El presente documento comercial ha sido transmitido por Union Bancaire Privée (Middle East) Limited, sociedad regulada por la Autoridad Dubaít de Servicios financieros (DFSA, *Dubai Financial Services Authority*). Se destina al uso exclusivo de clientes profesionales y/o contrapartes de mercado y ninguna otra persona cuenta con autorización para emplearlo. Los productos y servicios financieros de los que trata el presente documento se pondrán únicamente a disposición de aquellos clientes que cumplan con el requisito de ser cliente profesional y/o contraparte de mercado. El contenido del presente documento se facilita únicamente a título informativo. El presente documento no deberá ser considerado una oferta o propuesta ni de compra/venta de productos financieros ni de participación en estrategias de trading en ninguna jurisdicción.

Hong Kong: UBP es un banco autorizado, regulado por la Autoridad Monetaria de Hong Kong (HKMA - *Hong Kong Monetary Authority*) y es una institución registrada regulada por la Comisión de Títulos y Futuros (SFC - *Securities and Futures Commission*) únicamente para las actividades de tipo 1,4 y 9 en Hong Kong. Únicamente se autoriza la oferta y venta en Hong Kong de los títulos si los documentos empleados 1) van dirigidos a «inversores profesionales» con arreglo a la definición de la Ordenanza de Títulos y Futuros, capítulo 571 de las Leyes de Hong Kong (SFO, *Securities and Futures Ordinance*, Laws of Hong Kong, chapter 571) y son conformes a la normativa recogida en dicha Ordenanza o 2) entran en la categoría de «folleto» con arreglo a la definición de la Ordenanza de Empresas, capítulo 32 de las Leyes de Hong Kong (*Companies Ordinance* [CO], Laws of Hong Kong, chapter 32) o constituyen una oferta pública con arreglo a la definición de dicha CO. Excepto en los casos en los que la normativa de Hong Kong lo autorice, está prohibido que una persona publique en Hong Kong o en otro lugar, o tenga en su posesión con la intención de publicarlo, todo documento publicitario, propuesta o documento relacionado con títulos, dirigido al público de Hong Kong, que pueda ser leído por este o al que este pueda tener fácilmente acceso excepto en el caso de que dichos títulos se destinen únicamente a personas fuera de Hong Kong o que se destinen únicamente a «inversores profesionales» con arreglo a la definición de la SFO.

Singapur: UBP es un banco regulado por la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS - *Monetary Authority of Singapore*), es asesor financiero exento con arreglo a la ley relativa a la asesoría financiera (Financial Advisers Act 2001) de Singapur autorizado a desempeñar ciertos servicios de asesoría financiera y de acuerdo con la sección 99(1) de la Ley de Títulos y Futuros (SFA - *Securities and Futures Act* 2001) de Singapur cuenta también con una exención para realizar ciertas actividades reguladas. El presente documento no ha sido registrado como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur. Por consiguiente, el presente documento o cualquier otro documento o material en el que se recojan recomendaciones generales, tan solo podrá ser distribuido o facilitado en Singapur, sea directa o indirectamente, a aquellas personas que sean 1) inversores institucionales o 2) inversores acreditados, con arreglo a la Ley de Títulos y Futuros (SFA - *Securities and Futures Act*) de 2001 de Singapur. La Autoridad Monetaria de Singapur no ha revisado el presente documento.

Luxemburgo: UBP ha sido registrado ante la CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*), la autoridad de supervisión luxemburguesa.

Italia: Union Bancaire Privée (Europe) S.A., Succursale di Milano opera en Italia en virtud del pasaporte europeo otorgado a la sociedad matriz, Union Bancaire Privée (Europe) S.A., el cual es válido en todo el territorio de la Unión Europea. Por lo tanto la sucursal está autorizada a ofrecer los servicios y ejercer las actividades para las que la sociedad matriz, Union Bancaire Privée (Europe) S.A., ha recibido la autorización en Luxemburgo, donde está regulada por la autoridad luxemburguesa de supervisión, la CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*).

Mónaco: El presente documento no constituye una oferta pública o propuesta equivalente con arreglo a las leyes del Principado de Mónaco, pero puede ponerse a la disposición a título informativo de los clientes de la sucursal monegasca de Union Bancaire Privée, UBP SA, banco regulado y sujeto en el ámbito de las actividades bancarias a la supervisión de la Autoridad de Control Prudencial y de Resolución (ACPR - *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution*) y a la supervisión de la Comisión de Control de las Actividades Financieras (*Commission de Contrôle des Activités Financières*) en el ámbito de las actividades financieras.

© UBP SA 2024. Reservados todos los derechos.