



# КРАТКИЙ ОБЗОР

## THE DRIVE YOU DEMAND

В основе наших отношений с клиентами лежат полная самоотдача при выполнении взятых на себя обязательств, глубокий интерес к своему делу, энергичность и ответственность. Эти ценности побуждают нас развивать и совершенствовать эффективные инвестиционные стратегии и решения, точно отвечающие вашим запросам в области управления капиталом и активами. Наша цель ясна: сохранять и приумножать активы клиентов в долгосрочной перспективе.

### Профессиональное управление капиталом и активами

Банк Union Bancaire Privée, UBP SA (UBP) был основан в 1969 г. Эдгаром де Пиччиотто (Edgar de Picciotto), благодаря дальновидности которого инвесторы с самого начала получали высококачественные и инновационные услуги в области управления капиталом и активами. В течение десятилетий мы руководствуемся этим подходом, который позволил нам сконцентрироваться на том, что мы умеем делать лучше остальных — оказывать частным клиентам из разных стран мира услуги в области управления капиталом и предлагать институциональным клиентам нестандартные инвестиционные решения.

На протяжении своей полувековой истории Банк сумел не только сохранить независимость (его единственным акционером по-прежнему остается семья де Пиччиотто), но и продемонстрировать впечатляющий рост. В настоящее время UBP — один из лидирующих банков Швейцарии в сфере управления капиталом и один из четырех крупнейших в мире частных банков, находящихся в семейной собственности. Он продолжает развиваться в Швейцарии и на международном рынке, особенно в Азии, постоянно расширяя спектр услуг в сфере управления капиталом и наращивая потенциал в сфере управления активами. В последнее время Банк приобрел международные подразделения Royal Bank of Scotland (Coumts International) и Lloyds по управлению средствами крупных частных клиентов, а также швейцарский филиал группы ABN AMRO, ACPI Investments в Лондоне и Banque Carnegie Luxembourg.

Самые недавние приобретения Банка — Millennium Banque Privée (Швейцария) и Danske Bank International (Люксембург).

UBP постоянно демонстрирует свою приверженность устойчивым инвестициям, активно ведя поиск и разработку инновационных решений: в 2012 г. мы подписали Принципы ответственного инвестирования ООН, а в 2018 г. начали сотрудничество с Кембриджским институтом лидерства в области устойчивого развития.

### Устойчивое финансовое положение

За последние десять лет UBP удалось добиться устойчивого роста, и по состоянию на 30 июня 2023 г. объем активов под его управлением вырос более чем на 70% и составил 140,6 млрд швейцарских франков.

Мы знаем, что для стабильного роста необходима прочная финансовая база, которую нам удается успешно поддерживать благодаря разумному управлению рисками и консервативному подходу в управлении балансом. Имея коэффициент Tier 1 на уровне 27,3%, UBP является одним из банков с наиболее высоким уровнем капитализации.

В подтверждение устойчивости финансового положения Банка в январе 2019 г. агентство Moody's присвоило UBP долгосрочный рейтинг «Aa2» по депозитам (прогноз — «стабильный»). В июле 2023 г. рейтинг был пересмотрен и подтвержден на том же уровне.

### Ключевые показатели по состоянию на 30 июня 2023 г.



Активы под управлением

140,6 млрд

ШВЕЙЦАРСКИХ ФРАНКОВ



Общий баланс

37,9 млрд

ШВЕЙЦАРСКИХ ФРАНКОВ



Чистая прибыль

110,8 млн

ШВЕЙЦАРСКИХ ФРАНКОВ



Число сотрудников

2 008



Акционерный капитал

2,6 млрд

ШВЕЙЦАРСКИХ ФРАНКОВ



Показатель достаточности основного капитала (капитала 1-го уровня) – коэффициент Tier 1

27,3 %



Коэффициент краткосрочной ликвидности

262,0 %



Долгосрочный рейтинг агентства Moody's

Aa2

# ГЛОБАЛЬНАЯ СЕТЬ

Головной офис UBP находится в Женеве (Швейцария), а география услуг охватывает все страны мира. Банк, представленный более чем в 20 ключевых экономических и финансовых центрах мира, объединяет в своей структуре представителей самых разных национальностей и культур и успешно сочетает опыт работы в глобальном масштабе с глубоким знанием местных рынков.



## Руководство Группы UBP

### Совет директоров

Председатель	Даниэль де Пиччиотто
Заместитель председателя	Марсель Ронер
Главный юрист-консульт	Оливье Водо
Члены совета директоров	Анн Ротман де Пиччиотто Патриция Бильманн Лиджия Торрес Дэвид Блумер Николя Бруншвиц
Секретарь компании	Клаудио Роллини

### Исполнительный комитет

Председатель	Ги де Пиччиотто, генеральный директор (CEO)
Члены исполнительного комитета	Иан Крамб, главный операционный директор (COO) Надеж Лесюер-Пен, обслуживание частных клиентов на развивающихся рынках Майк Блейк, обслуживание частных клиентов в Азии Николас Фаллер, содиректор по управлению активами Микаэль Лок, содиректор по управлению активами Филип Адлер, казначейские услуги и торговые операции Рауль Жако-Декомб, контроль рисков и соблюдение нормативных требований

## КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

# ПОЧЕМУ ИМЕННО UBP?

Конкурентное преимущество Банка UBP заключается в способности делать прогнозы, в его предпринимательской культуре и уникальном профессиональном опыте в области инвестирования. Банк постоянно инвестирует средства в собственное развитие. Более того, Банк известен не только умением выстраивать стратегически важное сотрудничество и привлекать талантливых специалистов, но и способностью предлагать своим клиентам профессиональные рекомендации в области инвестиций и инновационные продукты.

### Семейный бизнес

Независимость и открытость — наши основополагающие ценности. Наши интересы всегда совпадают с интересами клиентов: сохранять и приумножать капитал.

### Долгосрочная перспектива

Финансовая надежность Банка UBP позволяет делать долгосрочные вложения, расширяя спектр инновационных финансовых инструментов, приносящих постоянный доход нашим клиентам.

### Стабильность

Имея коэффициент Tier 1, составляющий 27,3%, UBP входит в число банков с наиболее высоким уровнем капитализации.

### Инвестиционная стратегия, основанная на убежденности

Инвестиционная стратегия Банка UBP построена на глубокой убежденности. Мы твердо верим в преимущества активного управления активами, способствующего получению прибыли.

### Интегрированная бизнес-модель

Благодаря взаимодействию между блоками управления капиталом и управления активами мы имеем возможность предложить специализированные инвестиционные решения и консультации премиального уровня не только институциональным, но и частным клиентам.

### Гибкость

Масштаб и организационная структура UBP позволяют в кратчайшие сроки адаптировать стратегию к меняющимся потребностям клиентов.

### Ответственность

Наши отношения с клиентами строятся на взаимном доверии, уважении и ответственном отношении к требованиям клиента. Исполнительный комитет Банка осуществляет контроль за стратегией UBP на предмет соответствия требованиям устойчивого инвестирования и корпоративной социальной ответственности.

### Профессионализм

Банк UBP признан экспертом в области традиционного и альтернативного инвестирования, включая подбор внешних фондов.

### Индивидуальный подход

Благодаря многообразию мандатов и продуктов каждому клиенту предлагается именно то решение, которое лучше всего отвечает его потребностям, задачам и степени готовности к риску.

# ИНТЕГРИРОВАННАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

Бизнес-модель Банка UBP объединяет управление капиталом и управление активами, что позволяет нам предоставлять нашим клиентам высокоточный анализ и консультации, основанные на глубоком знании рынка. Благодаря этому мы как никто другой можем обеспечить значительные преимущества и оптимизировать отдачу в долгосрочной перспективе в рамках ваших стратегий по управлению активами.

## Управление капиталом (Wealth Management)

Менеджеры Банка UBP по работе с клиентами отдают приоритет профессиональному и дифференцированному подходу и учитывают особые потребности каждого клиента. Отношения с клиентами построены на доверии, открытости и долгосрочных обязательствах, что позволяет нашим банковским сотрудникам предоставить вам оптимальную консультативную поддержку в области управления капиталом.

Мы предлагаем широкий набор продуктов и услуг в сфере управления капиталом, в том числе различные формы управления и инвестиционные консультации, адаптированные к индивидуальным потребностям каждого клиента, его целям и профилю риска. Эффективность предоставляемых услуг в значительной степени является следствием глубоких знаний и опыта наших специалистов и, нашей способности разрабатывать инновационные продукты с учетом отраслевых изменений и потребностей наших клиентов. В качестве примера можно привести постоянно расширяющуюся линейку предложений в области устойчивого инвестирования и импакт-инвестирования (направленного на социально значимые инициативы), а также значительные возможности нашей специализированной команды, работающей с частными рынками. Кроме того, направить клиентов в деле подбора надежных решений для обеспечения безопасности, роста и передачи личного капитала из поколения в поколение всегда готова наша команда по планированию капитала.

Свыше 200 независимых управляющих капиталом частных клиентов, являющихся деловыми партнерами Банка UBP, выбрали нас в качестве своего партнера, по достоинству оценив наш дифференцированный подход, гибкость, включая новейшую высокоэффективную систему электронного банковского обслуживания, и прозрачную систему начисления комиссионного вознаграждения.

По состоянию на 30 июня 2023 г. объем капитала под управлением UBP составил 117,4 млрд швейцарских франков.

- ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ
- КОНСУЛЬТАЦИОННЫЕ УСЛУГИ
- УСЛУГИ ПРЯМОГО ВЫХОДА НА РЫНОК
- РЕШЕНИЯ В ОБЛАСТИ ПЛАНИРОВАНИЯ КАПИТАЛА
- ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛЕВЫЕ И ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ
- ЭЛЕКТРОННОЕ БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ
- КРЕДИТНЫЕ УСЛУГИ

## Управление активами (Asset Management)

За годы работы нам удалось выстроить репутацию независимых профессионалов в области управления активами. Мы не только специализируемся на работе со стратегиями активного управления, но и отличаемся от других игроков способностью всегда найти более эффективные способы инвестирования в традиционные классы активов, при этом учитывая цели клиента и приемлемый для него уровень риска. В основе наших стратегий лежат пять основных направлений: кэрри-трейд, социально-преобразующее и ответственное инвестирование, High Alpha, конвекция (или выпуклость кривой доходности облигаций), рынок частных инвестиций.

Мы видим возможности там, где другие видят препятствия: наша приверженность стратегии активного управления является отражением уверенности в правильности выбора. Наш обширный опыт работы с альтернативными инвестициями обогащается за счет партнерства с другими компаниями, являющимися специалистами в своей сфере. Более активная работа на рынке частных инвестиций позволяет предложить более высокую доходность.

Еще одним преимуществом UBP является то, что с нами клиенты подразделения по управлению капиталом получают доступ к институциональным инвестициям и ведущим управляющим фондами.

По состоянию на 30 июня 2023 г. размер активов под управлением UBP составил 31,9 млрд швейцарских франков, в том числе 8,7 млрд швейцарских франков, представленных активами клиентов подразделения по управлению капиталом.

- ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТРАТЕГИИ АКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
- СОЦИАЛЬНО-ПРЕОБРАЗУЮЩЕЕ И ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ
- АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ
- ДОСТУП К РЫНКУ ЧАСТНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
- ПАРТНЕРСКИЕ ПРОГРАММЫ, ПОЗВОЛЯЮЩИЕ ОКАЗЫВАТЬ ПОЛНЫЙ СПЕКТР УСЛУГ
- ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ УСЛУГИ ДЛЯ КЛИЕНТОВ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ КАПИТАЛОМ
- ВЫСОЧАЙШИЙ УРОВЕНЬ ОБСЛУЖИВАНИЯ И ИТ-ИНФРАСТРУКТУРЫ

## ОСНОВНАЯ СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ

Банк UBP получил особое признание и был удостоен наград как ведущий эксперт в области традиционного и альтернативного управления активами. Интегрированная бизнес-модель Банка позволяет ему предлагать институциональным клиентам специализированные услуги по управлению активами и при этом предоставлять частным клиентам продукты и услуги, которые обычно доступны только институциональным клиентам.

### Опыт в области специализированных решений

Банк UBP предлагает клиентам оптимальные решения на каждом этапе рыночного цикла и помогает формировать инвестиционные портфели из всех классов активов, которые отвечают конкретным требованиям, задачам и профилям риска клиентов.

### Общепризнанная компетенция в области управления инвестициями

Основным активом Банка является профессиональный уровень его опытных управляющих, пользующихся заслуженным признанием коллег по отрасли.

### Подход ответственного инвестирования

Недавно Банк обновил свою Политику ответственного инвестирования, повысив значимость вопросов защиты окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) при принятии инвестиционных решений и формировании продуктовой линейки. Также была запущена новая стратегия Банка с ориентацией на социально-преобразующие инвестиции.

### Опыт в области стратегий активного управления

Банк UBP уделяет особое внимание стратегическим темам в инвестировании, что отражает стремление управляющих создавать инновационные и доходные продукты, в том числе:

**Акции швейцарских и международных эмитентов:** при формировании портфеля акций наши специалисты по инвестициям используют метод определения доходности инвестиций на основе потока денежных средств (CFROI) в рамках определенного цикла. Подтверждением высокого уровня квалификации наших специалистов является многолетний успешный опыт применения флагманской стратегии инвестиций в акции швейцарских и международных эмитентов, при этом фонд активных инвестиций в акции швейцарских эмитентов в настоящее время входит в число крупнейших в мире.

**Альтернативные инвестиции:** UBP — один из первых игроков рынка альтернативных инвестиций, и данное направление является для нас стратегическим. Наша команда готова предложить широкий спектр альтернативных инвестиционных решений для формирования портфеля, отвечающего требованиям клиентов.

**Социально-преобразующие инвестиции (импакт-инвестиции):** обладая значительной экспертизой в данной сфере, наша команда создала ряд фондов, направленных на достижение полезных для общества и окружающей среды результатов наряду с получением финансовой прибыли.

**Рынок частных инвестиций:** мы предлагаем широкий спектр возможностей для инвестиций в различные секторы частного рынка, включая прямые инвестиции в капитал и долговые инструменты непубличных компаний, частные инфраструктурные проекты и сектор частной недвижимости.

**Конвертируемые ценные бумаги:** за период работы с 1999 г., основанной на тщательном учете кредитного риска, команда накопила большой опыт, который дает клиентам возможность получить доступ к выпуклостям (чувствительности рыночных цен облигаций к изменениям процентной ставки), предоставляемым различными стратегиями.

**Глобальные ценные бумаги с фиксированным доходом:** с 2008 г. наш подход к инвестициям в глобальные ценные бумаги с фиксированным доходом, основанный на нисходящем анализе рынка от общих тенденций до отдельных секторов, компаний и инструментов, обеспечивает привлекательную доходность с поправкой на риск. Мы предлагаем широкий спектр решений в различных сегментах, от вложений в альтернативные инструменты и бумаги инвестиционного уровня до стратегий инвестирования в высокодоходные облигации и создания облигационных портфелей с гибким управлением.

**Развивающиеся рынки:** предлагаемые банком инновационные решения позволяют значительно повысить качество портфеля за счет новых возможностей и диверсификации.

### Ведущие консультации в области планирования капитала

Банк предоставляет частным клиентам консультации в области планирования капитала для обеспечения безопасности, роста и передачи личного капитала из поколения в поколение.

#### AWARDS



# ОТВЕТСТВЕННОСТЬ КАК ВАЖНАЯ ДВИЖУЩАЯ СИЛА

Ответственное ведение бизнеса — одна из ключевых ценностей UBP как семейного банка, приоритетом развития которого являются интересы будущих поколений. Мир меняется, и мы твердо убеждены, что цели устойчивого развития должны быть интегрированы во все аспекты нашей деятельности, что позволит ей отвечать интересам наших клиентов и способствовать направлению капитала на поддержку перехода к зеленой и инклюзивной экономике.

## Устойчивое инвестирование

В 2012 г. Банк подписал Принципы ответственного инвестирования ООН (UNPRI). С тех пор UBP постоянно наращивает свое стремление к устойчивому инвестированию и соответствующий опыт, что отражается и в нашей передовой Политике ответственного инвестирования, и в повседневной деятельности, в частности, в повышении значимости вопросов защиты окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) в ходе принятия инвестиционных решений и при формировании линейки предложений, а также в наработке обширного практического опыта осуществления устойчивых и социально преобразующих инвестиций.

Банк является членом Швейцарской и Женевской ассоциаций по поддержке инвестиций в устойчивое развитие: Swiss Sustainable Finance (SSF) и Sustainable Finance Geneva (SFG) и сотрудничает с Группой ведущих экспертов по инвестициям (Investment Leaders Group) при Институте лидерства в области устойчивого развития Кембриджского университета (University of Cambridge Institute for Sustainability Leadership), работа которой направлена на содействие развитию практик ответственного инвестирования. Мы присоединились и к другим ключевым инициативам в области устойчивого развития, в том числе таким, как Глобальный договор Организации Объединенных Наций (UNGC) и Проект информирования о выбросах углерода (CDP), ведущая мировая платформа по раскрытию экологической информации, работу которой обеспечивает некоммерческая организация. Кроме того, мы поддерживаем деятельность Рабочей группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (TCFD). Мы также являемся участником форума Рабочей группы по раскрытию финансовой информации, связанной с природой (TNFD). В 2021 г. компания UBP Asset Management (Europe) присоединилась к инициативе Net Zero Asset Managers.

Это ведущая группа глобальных управляющих активами, которые придерживаются цели по сокращению выбросов углерода со стороны своих активов и поощрению инвестирования в климатические проекты, способствующие достижению чистых нулевых выбросов парниковых газов к 2050 г. или ранее.

Мы также усовершенствовали систему управления в части устойчивого развития, сформировав Комитет по вопросам ответственного инвестирования при Исполнительном комитете Банка, к компетенции которого относится в том числе разработка стратегии UBP с учетом принципов ответственного инвестирования.

## Корпоративная социальная ответственность (КСО)

Готовность UBP вести свою деятельность ответственно также находит отражение в том, как мы управляем собственным воздействием на социум и окружающую среду.

Так, при Исполнительном комитете был сформирован Комитет по КСО, отвечающий за разработку и реализацию политики UBP в области КСО, а также обеспечивающий реализацию экологической политики Банка, политики в отношении персонала и работы с населением.

Мы ввели комплекс мер, направленных на оценку и снижение экологических последствий нашей деятельности, и работаем над сокращением потребления энергоресурсов, пластика и бумаги. В работе с персоналом особое внимание уделяется созданию привлекательных условий работы и возможностей для профессионального развития, а также поддерживается обеспечение многообразия и равных прав. Кроме этого, UBP традиционно вносит свой вклад в развитие общества в регионах своей деятельности в рамках реализации благотворительных и спонсорских программ в области культуры, образования и науки.

WE SUPPORT



Signatory of:



## Заявление об отказе от ответственности

Настоящий документ является маркетинговым материалом, содержащим ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ о финансовых услугах, и отражает исключительно мнение Union Bancaire Privée, UBP SA и (или) любого лица Группы UBP (далее — «UBP») на дату его публикации. Не является офертой или приглашением к заключению сделки с UBP, к покупке или продаже каких-либо валют, продуктов или финансовых инструментов или к подписке на них, а также к осуществлению инвестиций или следованию конкретной трейдинговой стратегии в любой юрисдикции, где такая оферта или такое приглашение запрещены, или офертой или приглашением, направляемыми в адрес лиц, предоставление которым такой оферты или такого приглашения было бы незаконным, и не должен рассматриваться в качестве таковых. Настоящий документ подготовлен исключительно в целях предоставления общей информации для обсуждения и выявления заинтересованности клиентов. Настоящий документ не заменяет собой проспект эмиссии, основной информационный документ (KID), основной информационный документ для инвесторов (KIID) или иной юридический документ, относящийся к конкретному финансовому инструменту, который можно при необходимости по предварительному запросу получить в UBP или по месту нахождения эмитента соответствующего инструмента на безвозмездной основе. Приведенные мнения не учитывают обстоятельства, задачи или потребности отдельных клиентов.

UBP проводит анализ финансовых инструментов, представленных на рынке, и может в этой связи поддерживать отношения аффилированности с третьими лицами и (или) принимать меры для развития таких отношений; более того UBP может создавать свои собственные финансовые инструменты. Таким образом, рассматриваемые материалы подготовлены в интересах UBP или связанных сторон, которые могут не совпадать с интересами клиента. При этом в UBP действует политика по вопросам конфликта интересов и принимаются соответствующие организационные меры для предотвращения потенциальных конфликтов интересов.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не является информацией, подготовленной по результатам финансового анализа по смыслу «Директив о независимости финансовых исследований» Ассоциации швейцарских банков или по результатам независимого инвестиционного исследования по смыслу положений законодательства ЕС, касающихся Директивы «О рынках финансовых инструментов» (MiFID). Законодательство ЕС не регулирует отношения с филиалами UBP, расположенными за пределами ЕС.

При предоставлении консультаций по инвестиционным вопросам или оказании услуг управления портфелем UBP учитывает и оценивает все связанные с такими услугами риски финансового характера, включая риски в области устойчивого развития. Риски в области устойчивого развития определены в Регламенте ЕС 2019/2088 о раскрытии информации в области устойчивого развития в секторе финансовых услуг (SFDR) как «событие или фактор в области защиты окружающей среды, социальной ответственности или корпоративного управления (ESG), возникновение которого может оказать значительное негативное влияние на стоимость инвестиционного портфеля». Более подробную информацию о подходе UBP к управлению рисками в области устойчивого развития см. на сайте: [www.ubp.com].

Со стороны UBP были предприняты разумные усилия, направленные на то, чтобы настоящий документ был подготовлен на основе объективной информации и данных из надежных источников. Однако UBP не может гарантировать достоверность и полноту информации, добросовестным образом собранной Банком и включенной в настоящий документ, и не принимает на себя ответственность за любые убытки или ущерб, возникающие в результате использования такой информации. Обстоятельства могут измениться и повлечь за собой изменение собранных данных и повлиять на мнения, озвученные в момент публикации настоящего документа. Как следствие, информация, содержащаяся в данном документе, может быть в любой момент времени изменена без предварительного уведомления. UBP не принимает на себя ответственность и не дает прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении информации, прогнозов или мнений, содержащихся в настоящем документе, а также в отношении любых ошибок, пропусков или неточностей. UBP не принимает на себя обязательств в отношении актуализации настоящего документа или исправления любых выявленных после публикации неточностей.

В настоящем документе могут содержаться ссылки к результатам прошедших периодов, которые не являются ориентиром в отношении результатов текущего или будущих периодов. Все заявления, содержащиеся в настоящем документе, кроме заявлений, касающихся данных за прошедшие периоды или свершившихся фактов, являются «заявлениями прогнозного характера». Заявления прогнозного характера не являются гарантией будущих результатов.

Режим налогообложения инвестиций зависит от индивидуальных обстоятельств клиента и может меняться в будущем. Настоящий документ не содержит информации консультативного характера по вопросам налогообложения и может не соответствовать индивидуальным обстоятельствам клиента.

Настоящий документ носит конфиденциальный характер и предназначен только для лиц, которым он предоставлен. Полное или частичное воспроизведение настоящего документа запрещено. В частности, запрещено дальнейшее распространение

настоящего документа полностью или частично без письменного разрешения UBP, который снимает с себя любую ответственность за действия третьих лиц в этой связи. Настоящий документ не предназначен для распространения в США и (или) среди лиц США, а также в тех юрисдикциях, в которых распространение настоящего документа UBP может быть ограничено.

**Швейцария:** Деятельность UBP разрешена и регулируется на территории Швейцарии Швейцарской службой по надзору за финансовыми рынками (FINMA).

**Великобритания:** Деятельность UBP на территории Великобритании разрешена Управлением пруденциального надзора (PRA) и регулируется Управлением по финансовому регулированию (FCA) и (ограниченно) PRA.

**Дубай:** Настоящий маркетинговый документ был представлен Union Bancaire Privée (Middle East) Limited, деятельность которого регулируется Управлением по финансовому регулированию и надзору Дубая (DFSA). Он предназначен только для профессиональных клиентов и (или) рыночных контрагентов. Другим лицам следует воздержаться от совершения каких-либо действий на его основе. Финансовые продукты или услуги, описанные в настоящем документе, доступны только тем клиентам, которые отвечают требованиям, предъявляемым к профессиональным клиентам и (или) рыночным контрагентам. Его содержание носит исключительно информационный характер и не должно рассматриваться как предложение о покупке или продаже финансовых инструментов либо как запрос такого предложения. Его также не следует рассматривать в качестве предложения следовать определенной трейдинговой стратегии в той или иной юрисдикции.

**Гонконг:** UBP — лицензированный банк, деятельность которого регулируется Управлением денежного обращения Гонконга (HKMA), и зарегистрированный институциональный участник рынка, деятельность которого регулируется Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам (SFC), по видам деятельности 1, 4 и 9, исключительно на территории Гонконга. Ценные бумаги могут быть предложены или проданы в Гонконге только на основании документов, которые (i) адресованы «профессиональным инвесторам» по смыслу Положения о ценных бумагах и фьючерсах (Глава 571 Свода законов Гонконга) и любых иных положений, принятых на его основе (SFO); или (ii) являются «перспективами» по смыслу Положения о компаниях (Глава 32 Свода законов Гонконга) (CO) или публичными предложениями по смыслу CO. За исключением случаев, предусмотренных Сводом законов Гонконга, запрещается распространять рекламные материалы, приглашения или иные документы, связанные с ценными бумагами, а также владеть такими документами с целью распространения на территории Гонконга или за его пределами, если они адресованы широкому кругу лиц в Гонконге или если такие лица могут получить доступ к ним или ознакомиться с ними, за исключением случаев, когда ценные бумаги предназначены для продажи только лицам за пределами Гонконга или только «профессиональным инвесторам» по смыслу SFO.

**Сингапур:** UBP — банк, деятельность которого регулируется Денежно-кредитным управлением Сингапура (MAS), является финансовым консультантом, на которого не распространяется требование получения лицензии по Закону Сингапура о финансовых консультантах 2001 г. для оказания определенных услуг финансового консультирования, и определенные требования Раздела 99(1) Закона Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах 2001 г. (SFA) для целей осуществления определенных видов регулируемой деятельности. Настоящий документ не был зарегистрирован MAS в качестве проспекта и, соответственно, как и иной документ или материал, содержащий общие рекомендации, запрещен к распространению среди физических или юридических лиц в Сингапуре, за исключением случаев, когда получателями документа являются (i) институциональные инвесторы; или (ii) «accredited investors» («аккредитованные инвесторы») по смыслу SFA. Настоящий документ не проходил проверку Денежно-кредитного управления Сингапура (MAS).

**Люксембург:** UBP зарегистрирован в надзорном органе Люксембурга — Комиссии по надзору за финансовым сектором (CSSF).

**Италия:** Миланский филиал компании Union Bancaire Privée (Europe) S.A. работает на территории Италии в соответствии с разрешением, выданным материнской компании — Union Bancaire Privée (Europe) S.A., которое действует на территории всего Европейского союза. Таким образом, филиал вправе оказывать услуги и вести деятельность в объеме, разрешенном материнской компании — Union Bancaire Privée (Europe) S.A. в Люксембурге, где деятельность UBP регулируется надзорным органом Люксембурга — Комиссией по надзору за финансовым сектором (CSSF).

**Монако:** В соответствии с законодательством Княжества Монако, настоящий документ не является публичным предложением или аналогичным документом, но может быть предоставлен в информационных целях клиентам филиала Union Bancaire Privée, UBP SA в Монако, деятельность которого регулируется Управлением пруденциального надзора и реструктуризации (ACPR) в части осуществления банковских операций и Комиссией по контролю за финансовой деятельностью — в части финансовых операций.

©UBP SA 2023. Все права защищены.

Июль 2023 г.