



公司概况

营销文件

仅供香港的专业投资者及新加坡的认可投资者（选择在记账时作为认可投资者）和机构投资者使用。



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞联银行

财智原动力

专注、坚信、灵活及尽责，是我们与客户维系伙伴关系所立足的基石。这些企业价值推动我们精益求精，为您的理财需要，不断开发和优化行之有效且表现卓越的投资策略和方案。我们的目标明确清晰，就是协助客户长久守护和增长财富。

独立专注的财富和资产管理公司

创始人 Edgar de Picciotto 于 1969 年创立瑞联银行 (Union Bancaire Privée, 简称 UBP)，以实现远大抱负，致力为投资者提供优质和创新的财富与资产管理服务。这种力臻卓越的精神传承逾半个世纪，让我们尽展所长，为私人客户在全球管理财富，并为机构客户提供量身定制的投资方案。

成立至今超过五十载，瑞联银行一直由 de Picciotto 家族全资所有，不但保持独立自主运营，并且屡创佳绩。瑞联银行今天位列瑞士财富管理龙头业者的行列，也是全球由家族持有的前四大非上市私人银行之一。我们继续积极拓展瑞士本地和海外市场，特别是亚洲区，以巩固和壮大在财富管理及资产管理的实力。近年来，瑞联银行已先后收购苏格兰皇家银行集团的国际私人银行业务(Coutts)、劳埃德银行(Lloyds)、荷兰银行 (ABN AMRO group) 瑞士业务、伦敦的 ACPI Investments 及卢森堡的银行 Banque Carnegie Luxembourg。至于最新的收购项目包括在瑞士的 Millennium Banque Privée，以及在卢森堡的 Danske Bank International。

与此同时，瑞联银行一贯推崇可持续投资，积极寻求和开发创新投资方案。我们在 2012 年成为联合国支持的《负责任投资原则》(UNPRI) 之签署机构，并自 2018 年起与英国剑桥大学 Institute for Sustainability Leadership (CISL) 合作推展多项计划。

实力雄厚

瑞联银行持续稳步发展，管理资产总值在过去十年间大幅增长超过 60% 至 1,400 亿瑞士法郎（截至 2023 年 12 月 31 日）。

秉持严谨的风险管理方针和保守缜密的理财作风，瑞联银行的财政根基一直稳健，足以支持集团稳步拓展资产和扩充业务。凭借 28.9% 的一级资本率，使瑞联银行位列资本实力最雄厚的银行之一。

在 2019 年 1 月，穆迪评定瑞联银行长期存款为 Aa2 评级，并于 2023 年 7 月再次确认评级，展望维持稳定，充分证明我们根基强健。

集团主要数据 (截至 2023 年 12 月 31 日)



管理资产总值

1,400 亿瑞士法郎



资产负债表总额

374 亿瑞士法郎



净利润

2.238 亿瑞士法郎



雇员人数

2,094 人



股东股本

26 亿瑞士法郎



一级资本率

28.9 %



流动性覆盖率

313.9 %



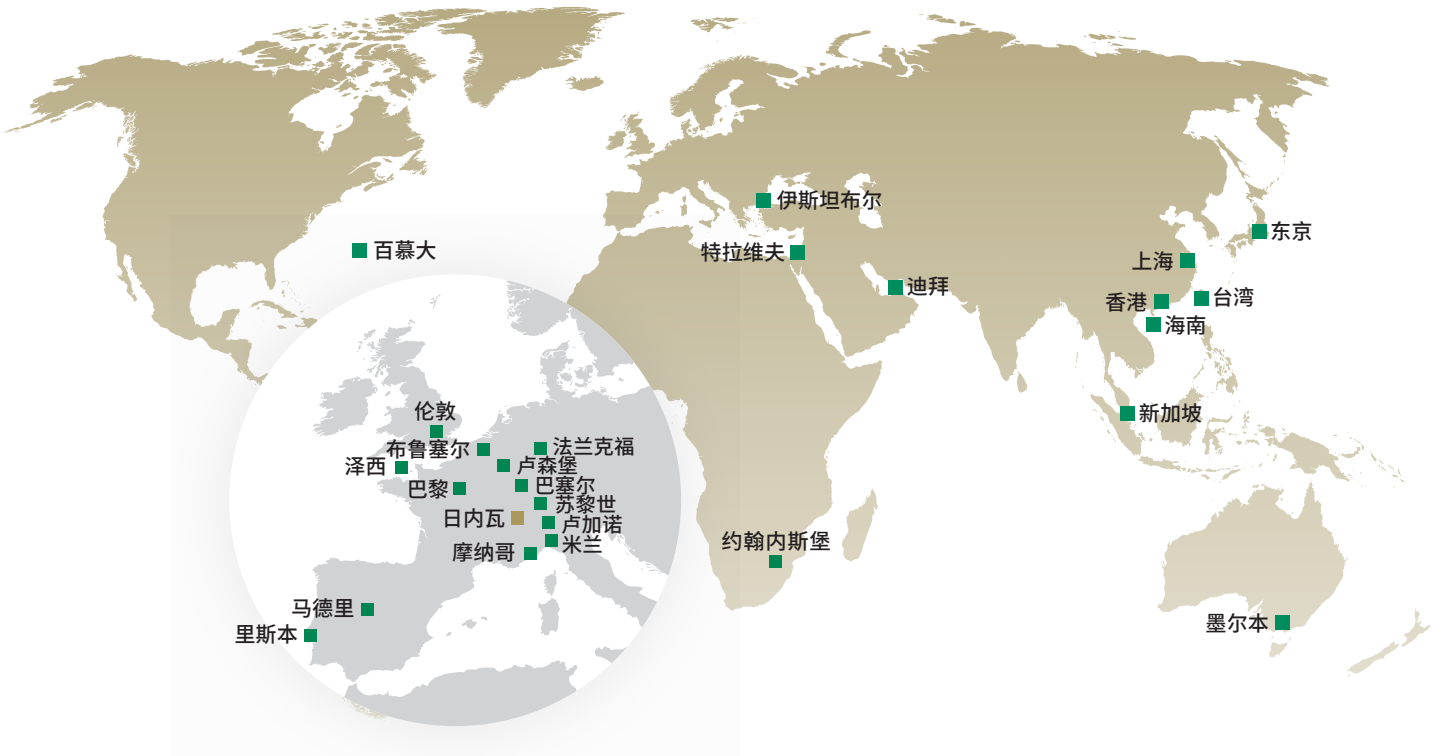
穆迪长期评级

Aa2

据点

瑞联银行寰宇网络

瑞联银行总部设于瑞士日内瓦，运营点遍及全球超过二十个主要经济和金融枢纽。我们的财金精英来自世界不同国家和文化背景，将环球卓识与本地睿智结合。



集团治理

董事会

主席	Daniel de Picciotto
副主席	Marcel Rohner
成员	Anne Rotman de Picciotto
	Patricia Biemann
	David Blumer
	Nicolas Brunschwig
	François Pauly
公司秘书	Claudio Rollini

执行委员会

主席	Guy de Picciotto, 首席执行官
成员	Ian Cramb, 首席运营官*
	Nadège Lesueur-Pène, 发展中市场财富管理
	Michael Blake, 亚洲财富管理
	Nicolas Faller, 资产管理联席首席执行官
	Michaël Lok, 资产管理联席首席执行官
	Philip Adler, 财资与交易

* 2024年2月至6月期间，首席运营官 Ian Cramb 临时兼任风险与合规集团负责人。新任风险与合规集团负责人将于2024年6月加入UBP。

优势

瑞联银行 您能付托

凭借放眼未来的远见、果敢创新的企业家精神和专门化的投资实力，这些企业特质彰显瑞联银行的竞争优势。持续投资于本业，让我们与时俱进，有能力建立和维系主要的伙伴关系，并网罗世界各地的优秀人才，以为客户提供一应俱全的创新产品和服务，在投资路上引领客户迈出每一步。

家族所有

独立自主、充分透明是瑞联银行的核心价值。我们与客户的利益一致，就是在守护资本时提升回报。

高瞻远瞩

稳健的财政根基让瑞联银行投资于未来，为客户开发能够带来长久佳绩的创新产品。

根基稳固

瑞联银行的一级资本率达到28.9%，乃资本实力最雄厚的银行之一。

着重理据

瑞联银行奉行确信度高的投资策略，深信积极主动的财富和资产管理方式将能够为客户缔造业绩。

整合型业务

旗下财富管理与资产管理部合作无间，让我们的机构和私人客户，皆获得最合适的投资方案及优越的咨询服务。

机敏灵活

恰到好处的规模和灵活的结构，让瑞联银行能够在极短时间内调整投资策略，以配合客户演变中的需要。

克己任

我们与客户历久不渝的伙伴关系，建基于信赖、承诺及互相尊重。此外，在集团执行委员会的督导下，我们积极实践可持续投资和履行企业社会责任。

投资专业

瑞联银行以传统和另类投资而享誉，并精于筛选第三方基金。

量身定制的服务

通过一应俱全的委托组合和投资产品，我们针对每位客户的需要、目标和风险概况，提供最合适的理财方案。

整合型业务

瑞联银行采取整合型业务模式，属下财富管理及资产管理团队合作无间，使我们能够适时为您深入剖析时局和确立投资观点，并引领您作出明智决策，同时运用我们的财富和资产管理策略为投资增值，优化长期绩效。

财富管理

瑞联银行的客户经理以专业亲切的态度，细意了解客户的需要。我们与客户的伙伴关系，建基于互信、透明度和恒久的承诺，使我们的银行家能够为客户定制最佳的财富管理方案。

我们完善的财富管理产品和服务，涵盖多样化的全权委托投资组合管理和投资咨询服务，以满足不同客户的特定需求、目标和风险概况。凭借专家团队的卓见、与客户需求并进的创新产品，以及前瞻行业发展的能力，便成就了我们为客户增值的服务，而旗下持续创新的可持续和创效投资系列，以及随时捕捉私人市场投资良机的交易计划，皆是我们投资实力的最佳例证。与此同时，瑞联银行的财富策划团队亦在理财路上沿途为客户导航，协助客户守护和增长财富，并将财富妥善传承后代。

在瑞联银行众多的专业伙伴中，现时有超过 200 家第三方资产管理人/机构选择由集团担任其托管银行，充分证明我们针对所需的灵活服务、实时更新且高效能的网上银行系统，以及一目了然的收费机制，深受业界推崇。

截至 2023 年 12 月 31 日，集团财富管理部管理资产 1,158 亿瑞士法郎。

- 全权委托投资组合管理
- 投资咨询服务
- 直通客户服务(DAC)
- 财富策划方案
- 私募股权及私募债权投资
- 网上银行
- 信贷方案

资产管理

瑞联银行资产管理多年来以别树一帜的产品系列而享誉。我们聚焦于精选的主动管理策略，不断推陈出新以达到客户的目标和配合其风险承担水平，同时寻求开发创新方式，以提升投资传统资产的效益。为了全方位对应客户管理资产的需要，我们的投资策略立足于五大主轴，包括信用债及利差交易、影响力及负责任投资、高水平额外回报策略 (High Alpha)、凸性不对称 (Convexity) 操作，以及私人市场。

秉承瑞联银行大胆开创的企业家精神，我们敢于挑战投资常规，因此当别人视为界限时，我们却看到机遇，并通过积极管理资产以体现投资信念。此外，作为领先另类投资者时，我们也推崇开放式架构，伙同其他外部另类投资和私人市场投资精英以壮大实力，并为客户带来更可观的回报机遇。

贵为财富管理客户，将能够享受集团的机构级投资服务，也可以直接接触我们履获表彰的基金经理，这正是瑞联银行傲视同侪的又一验证。

截至 2023 年 12 月 31 日，集团资产管理部管理资产 327 亿瑞士法郎，当中包括为财富管理部客户管理的 85 亿瑞士法郎资产。

- 主动型资产管理
- 影响力投资及负责任投资
- 另类投资
- 私募市场投资
- 伙同优秀外部经理以拓展产品系列
- 财富管理客户将享受机构级投资服务
- 客户服务卓越且备有先进信息科技系统

实力

主要专业领域

瑞联银行专长于传统和另类资产管理，领先同侪的表现备受肯定。通过整合型业务模式，我们为机构客户提供量身定制的资产管理服务，并让私人客户享受到通常只有机构投资者才能涉足的产品和服务。

精于定制投资方案

在市场周期的每个阶段，瑞联银行均为客户分析形势，并根据客户的特定需求、目标和风险概况，为客户定制涵盖各类资产的最佳投资方案。

投资精英汇萃

优秀资深且广获同业推崇的投资管理团队，正是集团的核心资产所在。

奉行负责任投资方式

集团已完善《负责任投资政策》，更全面地将环境、社会及治理（ESG）因素，整合于投资决策和投资产品之中，并推出创效投资策略系列。

专长于主动投资管理

瑞联银行投资团队专注于策略性投资主题，致力于开发创新卓越的投资产品：

瑞士和全球股票：投资团队依循投资现金流回报（CFROI）周期的选股方式，着重于发掘额外回报机会。以集团的旗舰瑞士和全球股票策略为例，向来以长期佳绩而备受表扬，其中瑞士股票基金更是在市场上最大型的主动管理瑞士股票基金之一。

另类投资：作为在另类投资领域中的先驱，另类投资是我们策略性布局的其中重点。通过多元化的另类投资策略，我们针对客户需要定制专属方案。

影响力/创效投资：凭借在影响力生态圈中的强大网络，瑞联银行团队已开发多档基金，让客户在获取财务回报时，也对社会和环境发挥正面影响力。

私募市场：私募资产是瑞联银行投资产品的其中构件，我们专长于私募股权、私募房地产、私募基础设施和私募债权投资。

可转换债券：自 1999 年以来，通过将主动投资方式结合严格的信用风险管理机制，投资团队千锤百炼，将所累积的经验转化为多样化投资策略，让客户受益于特有的凸性投资（convexity）操作。

全球固定收益：借着反复验证的“自下而上”投资过程，我们的全球固定收益团队自 2008 年以来的经风险调整回报表现强劲，旗下一应俱全的投资系列涵盖另类现金、投资级债券、高收益债券和全球灵活债券配置策略。

新兴市场：我们提供的创新型产品系列，有助于提升客户组合的分散投资效益，同时扩大潜在投资机会。

财富策划 全程导航

瑞联银行协助私人客户筹划理财蓝图，在守护和增长财富的同时，让财富传承后代。

实至名归



履行社会责任是我们的上进动力

作为由家族持有的银行，履行社会责任乃瑞联银行的核心价值之一，而“永续发展、福泽后世”的信念早已植根于我们的建业纲领。世界瞬息万变，我们深信将可持续发展全面整合于业务之中，既符合我们客户的最佳利益，也能够引导资本促进经济转型至更可持续的绿色、普惠和包容新形态。

可持续投资

自 2012 年签署联合国支持的《负责任投资原则》(UN PRI) 以来，我们不断完善《负责任投资政策》和日常运营，以行动实践对可持续投资的承诺、以专业实现促进永续发展的抱负，致力于将环境、社会及治理 (ESG) 因素，全面整合于投资决策和投资产品之中，同时壮大集团在可持续和创效投资的实力及方案。

瑞联银行现时是 Swiss Sustainable Finance (SSF) 及 Sustainable Finance Geneva (SFG) 组织的成员，也加入了英国剑桥大学 Institute for Sustainability Leadership (CISL) 的“投资领袖小组”，积极参与推广负责任投资的事务。此外，我们亦支持多个国际主要可持续发展的倡议，这包括成为《联合国全球契约》(United Nations Global Compact) 的签署机构、支持运营全球领先环境信息披露平台之慈善组织 CDP，以及支持气候相关财务披露工作小组 (Task Force on Climate Related Financial Disclosures, TCFD)，亦是自然相关财务披露 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 论坛的成员。与此同时，UBP Asset Management (Europe) 在 2021 年成为“净零排放资产管理公司倡议” (Net Zero Asset Managers Initiative) 的签署机构，该倡议以降低所管理投资组合的碳排放量为目标，并鼓励资产管理公司投资于能够在 2050 年或以前实现净零排放的气候方案。

此外，为深化在可持续投资的企业管治工作，瑞联银行特设负责任投资委员会，负责制定集团的负责任和可持续投资策略，并直接向集团执行委员会汇报。

企业社会责任

瑞联银行致力为建设可持续发展的世界作出贡献，通过不断优化社会和环境足迹，体现负责任的企业行事。

我们所设立的企业社会责任委员会，直接由集团执行委员会督导，专责为集团界定和落实各项企业社会责任，涵盖环境、人力资源和社区参与的范畴。

我们已采取多种方式衡量和限制集团的碳足迹，同时持续研究能够减低能源、塑料和纸张用量的方法。就人力资源方面，我们注重为雇员创造理想的工作环境，以及提供多元化的专业深造和培训机会，并且着重于促进员工多样性和平等权利。此外，瑞联银行长久以来为善最乐，通过举办企业慈善活动和赞助文化、教育和研究工作，造福集团业务所在的社区。



免责声明

本文件为市场推广通讯，当中载有金融服务的一般资料，并反映瑞联银行 (Union Bancaire Privée, UBP SA) 及/或瑞联银行集团的任何实体 (下称“瑞联银行”) 截至发出日期的独家意见。在任何作出要约或招揽将不获授权的司法管辖区，或是对于任何获得要约或招揽将属非法的人士而言，本文件并非也无意被视为与瑞联银行进行任何交易、买进、申购或卖出任何货币、产品或金融工具、作出任何投资或参与任何特定交易策略的要约或招揽。本文件仅提供广泛概述供讨论用途，旨在确定客户的意向。本文件不会取代有关任何特定金融工具的发售章程、重要资料文件、投资者资料概要文件或任何其他法律文件，而前述文件可向瑞联银行或相关投资工具的发行人 (如适用) 的注册办事处免费索取。本文件所载的意见未有考虑个别客户的情况、目标或需要。

瑞联银行根据市场提供的情况分析金融工具，且出于此目的与第三方维持及/或寻求建立商业关联，而瑞联银行也可能自行创设金融工具。因此，本通用资料并非不偏不倚地独立于瑞联银行或关连人士的自有权益，而这可能与客户的利益构成冲突。瑞联银行设有监管利益冲突情况的政策，并已在架构层面采取适当措施防范发生潜在利益冲突。

本文件所载资料并非瑞士银行业协会 (Swiss Banking Association) 《金融研究独立性指令》(Directives on the Independence of Financial Research) 涵义内的财务分析结果，亦非根据欧盟《金融工具市场指令》(MiFID) 条文所进行的独立投资研究结果。欧盟法规对与位于欧盟以外的瑞联银行实体所建立的关系并无管辖权。

当提供投资建议或投资组合管理服务时，瑞联银行考虑和评估所有相关的金融风险，包括可持续性风险 (sustainability risks)。根据欧盟《可持续金融披露规则 (2019/2088)》(Sustainable Finance Disclosure Regulation (2019/2088)) 所界定，可持续性风险是指“一旦发生，可能对投资价值产生重大的负面影响的环境、社会或治理事件或状况。”有关我们管理可持续性风险的方式，请访问 [www.ubp.com]。

瑞联银行已作出合理努力，确保本文件的内容乃取材自来源可靠的客观资料和数据。然而，瑞联银行无法保证在本文件内所载且由本行真诚收集的资料为准确和完整，也不会就使用有关资料而引致的任何亏损或损失承担任何法律责任。在本文件发表时，情况可能改变并影响所收集的数据和所表达的意见，因此本文件所载的资料可能随时更改，恕不另行通知。瑞联银行概不就本文件所载的任何资料、预测或意见作出任何明示或暗示的陈述、保证和承诺，亦不对文件内的任何错误、遗漏或失实陈述承担任何法律责任。瑞联银行不承诺在本文件公布后进行更新或修正可能出现的任何不准确之处。

本文件可能提及过往表现，而过往表现并非当前或未来表现的指标。除了过往表现和历史事实的陈述外，本文件内所有陈述均为“前瞻性陈述”。“前瞻性”陈述并非未来表现的保证。

任何投资的税务处理视乎客户的个人情况而定，并可能在未来有所变化。本文件并无载有由瑞联银行发出的任何税务意见，亦不反映客户的个人情况。

本文件属机密性质，仅供收件人阅览。本文件不得全部或部分复制。瑞联银行明确禁止未经其书面许可，重新分发本文件的全部或部分内容，且不会对第三方就此采取的行动承担任何责任。本文件不拟在美国及/或向美国人士分发，或在瑞联银行作出分发将受到限制的司法管辖区内分发。

2024 年 1 月

瑞士：瑞联银行在瑞士获得瑞士金融市场监管局 (FINMA) 认可和受其规管。

英国：瑞联银行在英国获得审慎监管局 (PRA) 认可，并受金融行为监管局 (FCA) 规管及受审慎监管局有限度规管。

迪拜：本市场推广材料由 Union Bancaire Privée (Middle East) Limited 发出，该公司受迪拜金融服务管理局 (Dubai Financial Services Authority, DFSA) 规管。本材料仅供专业客户及/或市场交易对手方使用，其他人士不得据此作出行动。有关本材料的金融产品或服务，仅向符合专业客户及/或市场交易对手方规定的客户提供。本资料仅提供作参考用途。本资料不应被诠释为在任何司法管辖区内买进或卖出任何金融工具或参与任何特定交易策略的要约或要约的招揽。

香港：瑞联银行为受香港金融管理局 (金管局) 规管的持牌银行，也为受证券及期货事务监察委员会 (证监会) 规管的注册机构，在香港仅限于从事第 1、4 及 9 类活动。瑞联银行只可透过文件方式在香港发售或出售证券，且 (i) 对象为《证券及期货条例》(香港法例第 571 章) 及任何据此所订的规则涵义内的“专业投资者”；或 (ii) 在任何情况下有关文件为《公司条例》(香港法例第 32 章) 涵义内所界定的“发售章程”或构成该条例涵义内的公众发售。除非获香港法例许可，任何人士不得在香港或其他地方发布或持有用作发布与该等证券有关而对对象为香港公众，或很可能为香港公众获得或阅读的广告、邀请或文件，除非有关证券仅拟售予香港以外的人士，或是为《证券及期货条例》涵义内的“专业投资者”。

新加坡：瑞联银行是受新加坡金融管理局 (MAS) 规管的银行，也为根据新加坡《财务顾问法 2001》(Financial Advisers Act 2001) 的获豁免财务顾问，可从事若干财务咨询服务，且根据新加坡《证券及期货法 2001》(Securities and Futures Act 2001) 第 99(1) 节获得豁免，可进行若干受规管的活动。本文件未有在 MAS 注册为发售章程，相应地本文件及有关通用建议的任何其他文件或材料，均不得直接或间接地向新加坡人士传播或分发，除非对象为新加坡《证券及期货法 2001》所界定的 (i) 机构投资者；或 (ii) 认可投资者。本广告未经新加坡金融管理局审核。

卢森堡：瑞联银行获得卢森堡金融业监管委员会 (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) 注册。

意大利：Union Bancaire Privée (Europe) S.A., Succursale di Milano 根据其母公司 Union Bancaire Privée (Europe) S.A. 所持有的欧盟自由经营护照 (European passport) 而于意大利营运，该经营护照通行整个欧盟，因此此分行获认可在意大利提供和从事其母公司 Union Bancaire Privée (Europe) S.A. 已于卢森堡获得认可的服务和业务，而母公司则受卢森堡金融业监管委员会 (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) 规管。

摩纳哥：本文件无意构成摩纳哥亲王国的法律之下的公众发售或可相作比拟的招揽，但可提供予瑞联银行摩纳哥分行的客户作参考用途，该行的银行活动受 Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) 规管，而金融服务则受 Commission de Contrôle des Activités Financières 监督。

© 瑞联银行 2024。版权所有。

注意：此乃中文译本，仅供参考。中英文本如有歧异，应以英文本为准。

瑞联银行 (Union Bancaire Privée, UBP SA) | 香港分行
香港中环干诺道中一号
友邦金融中心二十六楼
电话 +852 3701 9688 | 传真 +852 3701 9668
瑞联银行是于瑞士日内瓦注册成立的有限责任公司。

瑞联银行 (Union Bancaire Privée, UBP SA) | 新加坡分行
莱佛士码头一号北楼三十八楼
新加坡第 048583 邮区
电话 +65 6730 8088 | 传真 +65 6730 8068
Co Reg No T13FC0154G



使用100%碳中和再生纸印刷



扫描二维码关注
瑞联银行微信公众号



请于ubp.com订阅我们的月报

关注我们