



公司概況

營銷文件

僅供香港的專業投資者及新加坡的認可投資者（選擇在記賬時作為認可投資者）
和機構投資者使用。



UNION BANCAIRE PRIVÉE

瑞聯銀行

財智原動力

專注、堅信、靈活及盡責，是我們與客戶維繫夥伴關係所立足的基石。這些企業價值推動我們精益求精，為您的理財需要，不斷開發和優化行之有效且表現超卓的投資策略和方案。我們的目標明確清晰，就是協助客戶長久守護和增長財富。

獨立專注的財富和資產管理公司

創始人 Edgar de Picciotto 於 1969 年創立瑞聯銀行 (Union Bancaire Privée, 簡稱 UBP)，以實現遠大抱負，致力為投資者提供優質和創新的財富與資產管理服務。這種力臻卓越的精神傳承逾半個世紀，讓我們盡展所長，為私人客戶在全球管理財富，並為機構客戶提供量身定制的投資方案。

成立至今超過五十載，瑞聯銀行一直由 de Picciotto 家族全資擁有，不但保持獨立自主營運，並且屢創佳績。瑞聯銀行今天位列瑞士財富管理龍頭業者的行列，也是全球由家族持有的前四大非上市私人銀行之一。我們繼續積極拓展瑞士本地和海外市場，特別是亞洲區，以鞏固和壯大在財富管理及資產管理的實力。近年來，瑞聯銀行已先後收購蘇格蘭皇家銀行集團的國際私人銀行業務 (Coutts)、勞埃德銀行 (Lloyds)、荷蘭銀行 (ABN AMRO group) 瑞士業務、倫敦的 ACPI Investments 及盧森堡的銀行 Banque Carnegie Luxembourg。至於最新的收購項目包括在瑞士的 Millennium Banque Privée，以及在盧森堡的 Danske Bank International。

與此同時，瑞聯銀行一貫推崇可持續投資，積極尋求和開發創新投資方案。我們在 2012 年成為聯合國支持的《負責任投資原則》(UNPRI) 之簽署機構，並自 2018 年起與英國劍橋大學 Institute for Sustainability Leadership (CISL) 合作推展多項計劃。





實力雄厚

瑞聯銀行持續穩步發展，管理資產總值在過去十年間大幅增長超過 60% 至 1,400 億瑞士法郎 (截至 2023 年 12 月 31 日)。

秉持嚴謹的風險管理方針和保守縝密的理財作風，瑞聯銀行的財政根基一直穩健，足以支持集團穩步拓展資產和擴充業務。憑藉 28.9% 的一級資本比率，使瑞聯銀行位列資本實力最雄厚的銀行之一。

在 2019 年 1 月，穆迪評定瑞聯銀行長期存款為 Aa2 評級，並於 2023 年 7 月再次確認評級，展望維持穩定，充分證明我們根基強健。

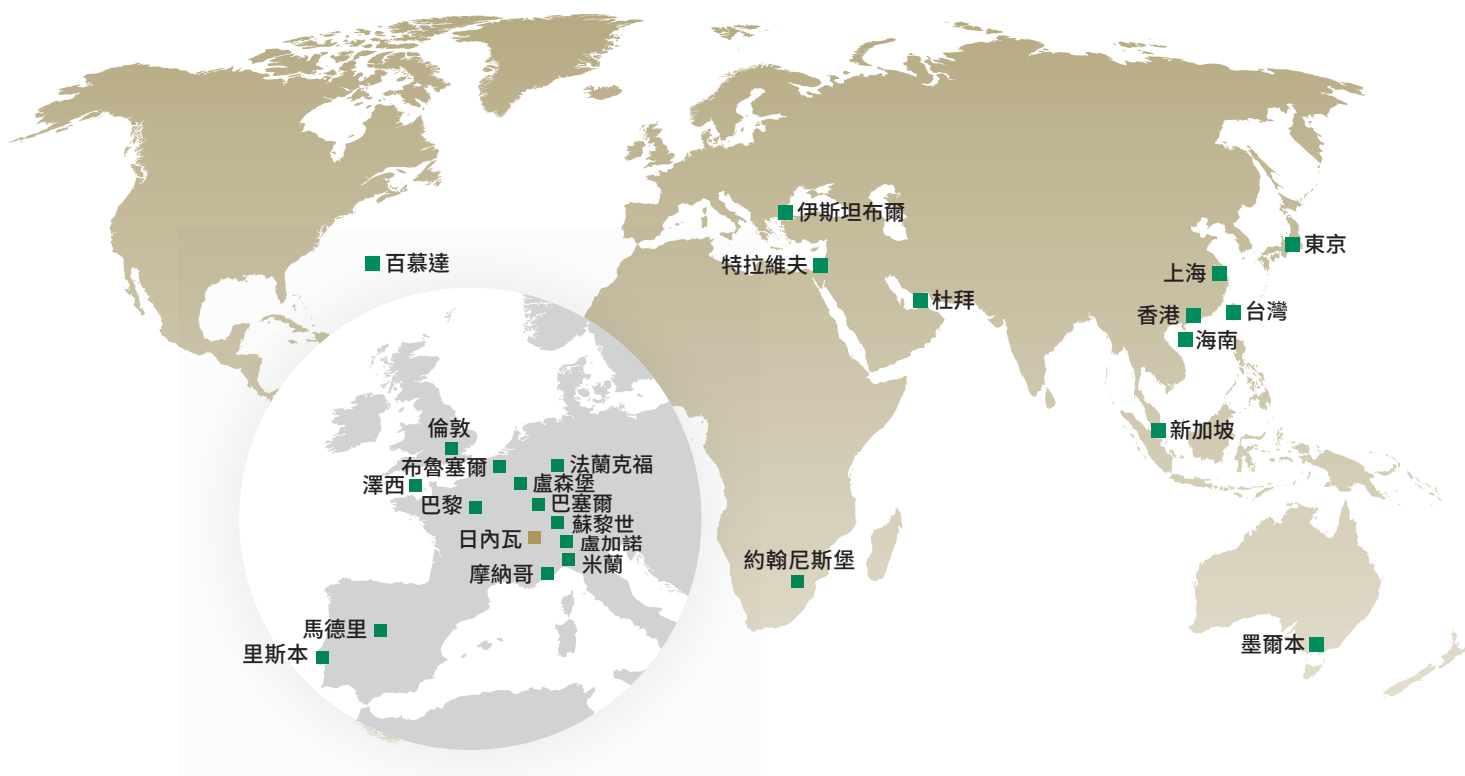
集團主要數據 (截至 2023 年 12 月 31 日)

			
管理資產總值	資產負債表總額	純利	僱員人數
1,400 億瑞士法郎	374 億瑞士法郎	2.238 億瑞士法郎	2,094 人
			
股東股本	一級資本比率	流動性覆蓋率	穆迪長期評級
26 億瑞士法郎	28.9 %	313.9 %	Aa2

據點

瑞聯銀行寰宇網絡

瑞聯銀行總部設於瑞士日內瓦，營運點遍及全球超過二十個主要經濟和金融樞紐。我們的財金精英來自世界不同國家和文化背景，將環球卓識與本地睿智結合。



集團管治

董事會

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

執行委員會

主席	Guy de Picciotto, 行政總裁
成員	Ian Cramb, 首席營運總監*
	Nadège Lesueur-Pène, 發展中市場財富管理
	Michael Blake, 亞洲財富管理
	Nicolas Faller, 資產管理聯席行政總裁
	Michaël Lok, 資產管理聯席行政總裁
	Philip Adler, 財資與交易

* 在 2024 年 2 月至 6 月期間，首席營運總監 Ian Cramb 亦擔任風險與合規臨時集團主管。新的風險與合規集團主管將於 2024 年 6 月加入瑞聯銀行。

優勢

瑞聯銀行 您能付託

憑藉放眼未來的遠見、果敢創新的企業家精神和專門化的投資實力，這些企業特質彰顯瑞聯銀行的競爭優勢。持續投資於本業，讓我們與時並進，有能力建立和維繫主要的夥伴關係，並網羅世界各地的優秀人才，以為客戶提供一應俱全的創新產品和服務，在投資路上引領客戶邁出每一步。

家族擁有

獨立自主、充分透明是瑞聯銀行的核心價值。我們與客戶的利益一致，就是在守護資本時提升回報。

高瞻遠矚

穩健的財政根基讓瑞聯銀行投資於未來，為客戶開發能夠帶來長久佳績的創新產品。

根基穩固

瑞聯銀行的一級資本比率達到28.9%，乃資本實力最雄厚的銀行之一。

著重理據

瑞聯銀行奉行確信度高的投資策略，深信積極主動的財富和資產管理方式將能夠為客戶締造業績。

整合型業務

旗下財富管理與資產管理部合作無間，讓我們的機構和私人客戶，皆獲得最合適的投資方案及優越的諮詢服務。

機敏靈活

恰到好處的規模和靈活的結構，讓瑞聯銀行能夠在極短時間內調整投資策略，以配合客戶演變中的需要。

克盡己任

我們與客戶歷久不渝的夥伴關係，建基於信賴、承諾及互相尊重。此外，在集團執行委員會的督導下，我們積極實踐可持續投資和履行企業社會責任。

投資專業

瑞聯銀行以傳統和另類投資而享譽，並精於篩選第三方基金。

量身定制的服務

透過一應俱全的委託組合和投資產品，我們針對每位客戶的需要、目標和風險概況，提供最合適的理財方案。

整合型業務

瑞聯銀行採取整合型業務模式，屬下財富管理及資產管理團隊合作無間，使我們能夠適時為您深入剖析時局和確立投資觀點，並引領您作出明智決策，同時運用我們的財富和資產管理策略為投資增值，優化長期績效。

財富管理

瑞聯銀行的客戶經理以專業親切的態度，細意了解客戶的需要。我們與客戶的夥伴關係，建基於互信、透明度和恒久的承諾，使我們的銀行家能夠為客戶定制最佳的財富管理方案。

我們完善的財富管理產品和服務，涵蓋多樣化的全權委託投資組合管理和投資諮詢服務，以滿足不同客戶的特定需求、目標和風險概況。憑藉專家團隊的卓見、與客戶需求並進的創新產品，以及前瞻行業發展的能力，便成就了我們為客戶增值的服務，而旗下持續創新的可持續和創效投資系列，以及隨時捕捉私人市場投資良機的交易計劃，皆是我們投資實力的最佳例證。與此同時，瑞聯銀行的財富策劃團隊亦在理財路上沿途為客戶導航，協助客戶守護和增長財富，並將財富妥善傳承後代。

在瑞聯銀行眾多的專業夥伴中，現時有超過 200 家第三方資產管理機構選擇由集團擔任其託管銀行，充分證明我們針對所需的靈活服務、實時更新且高效能的網上銀行系統，以及一目了然的收費機制，深受業界推崇。

截至 2023 年 12 月 31 日，集團財富管理部管理資產 1,158 億瑞士法郎。

- 全權委託投資組合管理
- 投資諮詢服務
- 直通客戶服務 (DAC)
- 財富策劃方案
- 私募股權及私募債權投資
- 網上銀行
- 信貸方案

資產管理

瑞聯銀行資產管理多年來以別樹一幟的產品系列而享譽。我們聚焦於精選的主動管理策略，不斷推陳出新以達到客戶的目標和配合其風險承擔水平，同時尋求開發創新方式，以提升投資傳統資產的效益。為了全方位對應客戶管理資產的需要，我們的投資策略立足於五大主軸，包括信用債及利差交易、影響力及負責任投資、高水平額外回報策略 (High Alpha)、凸性不對稱 (Convexity) 操作，以及私人市場。

秉承瑞聯銀行大膽開創的企業家精神，我們敢於挑戰投資常規，因此當別人視為界限時，我們卻看到機遇，並透過積極管理資產以體現投資信念。此外，作為領先另類投資業者，我們也推崇開放式架構，夥同其他外部另類投資和私人市場投資精英以壯大實力，並為客戶帶來更可觀的回報機遇。

貴為財富管理客戶，將能夠享受集團的機構級投資服務，也可以直接接觸我們履獲表彰的基金經理，這正是瑞聯銀行傲視同儕的又一驗證。

截至 2023 年 12 月 31 日，集團資產管理部管理資產 327 億瑞士法郎，當中包括為財富管理部客戶管理的 85 億瑞士法郎資產。

- 主動型資產管理
- 影響力投資及負責任投資
- 另類投資
- 私募市場投資
- 夥同優秀外部經理以拓展產品系列
- 財富管理客戶將享受機構級投資服務
- 客戶服務卓越且備有先進資訊科技系統

實力

主要專業領域

瑞聯銀行專長於傳統和另類資產管理，領先同儕的表現備受肯定。透過整合型業務模式，我們為機構客戶提供量身定製的資產管理服務，並讓私人客戶享受到通常只有機構投資者才能涉足的產品和服務。

精於定制投資方案

在市場週期的每個階段，瑞聯銀行均為客戶分析形勢，並根據客戶的特定需求、目標和風險概況，為客戶定制涵蓋各類資產的最佳投資方案。

投資精英匯萃

優秀資深且廣獲同業推崇的投資管理團隊，正是集團的核心資產所在。

奉行負責任投資方式

集團已完善《負責任投資政策》，更全面地將環境、社會及管治 (ESG) 因素，整合於投資決策和投資產品之中，並推出創效投資策略系列。

專長於主動投資管理

瑞聯銀行投資團隊專注於策略性投資主題，致力於開發創新卓越的投資產品：

瑞士和全球股票：投資團隊依循投資現金流回報 (CFROI) 週期的選股方式，著重於發掘額外回報機會。以集團的旗艦瑞士和全球股票策略為例，向來以長期佳績而備受表揚，其中瑞士股票基金更是在市場上最大型的主動管理瑞士股票基金之一。

另類投資：作為在另類投資領域中的先驅，另類投資是我們策略性布局的其中重點。透過多元化的另類投資策略，我們針對客戶需要定制專屬方案。

影響力/創效投資：憑藉在影響力生態系統中的強大網絡，瑞聯銀行團隊已開發多隻基金，讓客戶在獲取財務回報時，也對社會和環境發揮正面影響力。

私募市場：私募資產是瑞聯銀行投資產品的其中構件，我們專長於私募股權、私募房地產、私募基建和私募債權投資。

可換股債券：自 1999 年以來，透過將主動投資方式結合嚴格的信貸風險管理機制，投資團隊千錘百煉，將所累積的經驗轉化為多樣化投資策略，讓客戶受益於特有的凸性投資 (convexity) 操作。

全球固定收益：藉著反覆驗證的「自下而上」投資過程，我們的全球固定收益團隊自 2008 年以來的經風險調整回報表現強勁，旗下一應俱全的投資系列涵蓋另類現金、投資級債券、高收益債券和全球靈活債券配置策略。

新興市場：我們提供的創新型產品系列，有助於提升客戶組合的分散投資效益，同時擴大潛在投資機會。

財富策劃 全程導航

瑞聯銀行協助私人客戶籌劃理財藍圖，在守護和增長財富的同時，讓財富傳承後代。

實至名歸



履行社會責任是我們的上進動力

作為由家族持有的銀行，履行社會責任乃瑞聯銀行的核心價值之一，而「永續發展、福澤後世」的信念早已植根於我們的建業綱領。世界瞬息萬變，我們深信將可持續發展全面整合於業務之中，既符合我們客戶的最佳利益，也能夠引導資本促進經濟轉型至更可持續的綠色、普惠和包容新形態。

可持續投資

自 2012 年簽署聯合國支持的《負責任投資原則》(UN PRI) 以來，我們不斷完善《負責任投資政策》和日常營運，以行動實踐對可持續投資的承諾、以專業實現促進永續發展的抱負，致力於將環境、社會及管治 (ESG) 因素，全面整合於投資決策和投資產品之中，同時壯大集團在可持續和創效投資的實力及方案。

瑞聯銀行現時是 Swiss Sustainable Finance (SSF) 及 Sustainable Finance Geneva (SFG) 組織的成員，也加入了英國劍橋大學 Institute for Sustainability Leadership (CISL) 的「投資領袖小組」，積極參與推廣負責任投資的事務。此外，我們亦支持多個國際主要可持續發展的倡議，這包括成為《聯合國全球契約》(United Nations Global Compact) 的簽署機構、支持營運全球領先環境信息披露平台之慈善組織 CDP，以及支持氣候相關財務披露工作小組 (Task Force on Climate Related Financial Disclosures, TCFD)，亦是自然相關財務披露 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 論壇的成員。與此同時，UBP Asset Management (Europe) 在 2021 年成為「淨零排放資產管理公司倡議」(Net Zero Asset Managers Initiative) 的簽署機構，該倡議以降低所管理投資組合的碳排放量為目標，並鼓勵資產管理公司投資於能夠在 2050 年或以前實現淨零排放的氣候方案。

此外，為深化在可持續投資的企業管治工作，瑞聯銀行特設負責任投資委員會，負責制定集團的負責任和可持續投資策略，並直接向集團執行委員會匯報。

企業社會責任

瑞聯銀行致力為建設可持續發展的世界作出貢獻，透過不斷優化社會和環境足跡，體現負責任的企業行事。

我們所設立的企業社會責任委員會，直接由集團執行委員會督導，專責為集團界定和落實各項企業社會責任，涵蓋環境、人力資源和社區參與的範疇。

我們已採取多種方式衡量和限制集團的碳足跡，同時持續研究能夠減低能源、塑料和紙張用量的方法。就人力資源方面，我們注重為僱員創造理想的工作環境，以及提供多元化的專業深造和培訓機會，並且著重於促進員工多樣性和平等權利。此外，瑞聯銀行長久以來為善最樂，透過舉辦企業慈善活動和贊助文化、教育和研究工作，造福集團業務所在的社區。



責任聲明

本文件為市場推廣通訊，當中載有金融服務的一般資料，並反映瑞聯銀行 (Union Bancaire Privée, UBP SA) 及/或瑞聯銀行集團的任何實體 (下稱「瑞聯銀行」) 截至發出日期的獨家意見。在任何作出要約或招攬將不獲授權的司法管轄區，或是對於任何獲得要約或招攬將屬非法的人士而言，本文件並非也無意被視為與瑞聯銀行進行任何交易、買入、認購或賣出任何貨幣、產品或金融工具、作出任何投資或參與任何特定交易策略的要約或招攬。本文件僅提供廣泛概述供討論用途，旨在確定客戶的意向。本文件不會取代有關任何特定金融工具的發售章程、重要資料文件、投資者資料概要文件或任何其他法律文件，而前述文件可向瑞聯銀行或相關投資工具的發行人 (如適用) 的註冊辦事處免費索取。本文件所載的意見未有考慮個別客戶的情況、目標或需要。

瑞聯銀行根據市場提供的情況分析金融工具，且出於此目的與第三方維持及/或尋求建立商業關聯，而瑞聯銀行也可能自行創設金融工具。因此，本通用資料並非不偏不倚地獨立於瑞聯銀行或關連人士的自有權益，而這可能與客戶的利益構成衝突。瑞聯銀行設有監管利益衝突情況的政策，並已在架構層面採取適當措施防範發生潛在利益衝突。

本文件所載資料並非瑞士銀行業協會 (Swiss Banking Association) 《金融研究獨立性指令》(Directives on the Independence of Financial Research) 涵蓋內的財務分析結果，亦非根據歐盟《金融工具市場指令》(MiFID) 條文所進行的獨立投資研究結果。歐盟法規對與位於歐盟以外的瑞聯銀行實體所建立的關係並無管轄權。

當提供投資意見或投資組合管理服務時，瑞聯銀行考慮和評估所有相關的金融風險，包括可持續性風險 (sustainability risks)。根據歐盟《可持續金融披露規則 (2019/2088)》(Sustainable Finance Disclosure Regulation (2019/2088)) 所界定，可持續性風險是指「一旦發生，可能對投資價值產生重大的負面影響的環境、社會或管治事件或狀況。」有關我們管理可持續性風險的方式，請瀏覽 [www.ubp.com]。

瑞聯銀行已作出合理努力，確保本文件的內容乃取材自來源可靠的客觀資料和數據。然而，瑞聯銀行無法保證在本文件內所載且由本行真誠收集的資料為準確和完整，也不會就使用有關資料而引致的任何虧損或損失承擔任何法律責任。在本文件發表時，情況可能改變並影響所收集的數據和所表達的意見，因此本文件所載的資料可能隨時更改，恕不另行通知。瑞聯銀行概不就本文件所載的任何資料、預測或意見作出任何明示或暗示的陳述、保證和承諾，亦不對文件內任何錯誤、遺漏或失實陳述承擔任何法律責任。瑞聯銀行不承諾在本文件公布後進行更新或修正可能出現的任何不準確之處。

本文件可能提及過往表現，而過往表現並非當前或未來表現的指標。除了過往表現和歷史事實的陳述外，本文件內所有陳述均為「前瞻性陳述」。「前瞻性」陳述並非未來表現的保證。

任何投資的稅務處理視乎客戶的個人情況而定，並可能在未來有所變化。本文件並無載有由瑞聯銀行發出的任何稅務意見，亦不反映客戶的個人情況。

本文件屬機密性質，僅供收件人閱覽。本文件不得全部或部分複製。瑞聯銀行明確禁止未經其書面許可，重新分發本文件的全部或部分內容，且不會對第三方就此採取的行動承擔任何責任。本文件不擬在美國及/或向美國人士分發，或在瑞聯銀行作出分發將受到限制的司法管轄區內分發。

2024 年 1 月

瑞士：瑞聯銀行在瑞士獲得瑞士金融市場監管局 (FINMA) 認可和受其規管。

英國：瑞聯銀行在英國獲得審慎監管局 (PRA) 認可，並受金融行為監管局 (FCA) 規管及受審慎監管局有限度規管。

杜拜：本市場推廣材料由 Union Bancaire Privée (Middle East) Limited 發出，該公司受杜拜金融服務管理局 (Dubai Financial Services Authority, DFSA) 規管。本材料僅供專業客戶及/或市場交易對手方使用，其他人士不得據此作出行動。有關本材料的金融產品或服務，僅向符合專業客戶及/或市場交易對手方規定的客戶提供。本資料僅提供作參考用途。本資料不應被詮釋為在任何司法管轄區內買入或賣出任何金融工具或參與任何特定交易策略的要約或要約的招攬。

香港：瑞聯銀行為受香港金融管理局 (金管局) 規管的持牌銀行，也為受證券及期貨事務監察委員會 (證監會) 規管的註冊機構，在香港僅限於從事第 1、4 及 9 類活動。瑞聯銀行只可透過文件方式在香港發售或出售證券，且 (i) 對象為《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章) 及任何據此所訂的規則涵蓋內的「專業投資者」；或 (ii) 在任何情況下有關文件為《公司條例》(香港法例第 32 章) 涵蓋內所界定的「發售章程」或構成該條例涵蓋內的公眾發售。除非獲香港法例許可，任何人士不得在香港或其他地方發布或持有用作發布與該等證券有關而對象為香港公眾，或很可能為香港公眾獲得或閱讀的廣告、邀請或文件，除非有關證券僅擬售予香港以外的人士，或是為《證券及期貨條例》涵蓋內的「專業投資者」。

新加坡：瑞聯銀行是受新加坡金融管理局 (MAS) 規管的銀行，也為根據新加坡《財務顧問法 2001》(Financial Advisers Act 2001) 的獲豁免財務顧問，可從事若干財務諮詢服務，且根據新加坡《證券及期貨法 2001》(Securities and Futures Act 2001) 第 99(1) 節獲得豁免，可進行若干受規管的活動。本文件未有在 MAS 註冊為發售章程，相應地本文件及有關通用建議的任何其他文件或材料，均不得直接或間接地向新加坡人士傳播或分發，除非對象為新加坡《證券及期貨法 2001》所界定的 (i) 機構投資者；或 (ii) 認可投資者。本廣告未經新加坡金融管理局審核。

盧森堡：瑞聯銀行獲得盧森堡金融業監管委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) 註冊。

意大利：Union Bancaire Privée (Europe) S.A., Succursale di Milano 根據由其母公司 Union Bancaire Privée (Europe) S.A. 所持有的歐盟自由經營護照 (European passport) 而於意大利營運，該經營護照通行整個歐盟，因此此分行獲認可可在意大利提供和從事其母公司 Union Bancaire Privée (Europe) S.A. 已於盧森堡獲得認可的服務和業務，而母公司則受盧森堡金融業監管委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) 規管。

摩納哥：本文件無意構成摩納哥親王國的法律之下的公眾發售或可相作比擬的招攬，但可提供予瑞聯銀行摩納哥分行的客戶作參考用途，該行的銀行活動受 Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) 規管，而金融服務則受 Commission de Contrôle des Activités Financières 監督。

© 瑞聯銀行 2024。版權所有。

注意：此乃中文譯本，僅供參考。中英文本如有歧異，應以英文本為準。



使用 100% 碳中和再生紙印刷



掃描二維碼關注
瑞聯銀行微信公眾號

瑞聯銀行 (Union Bancaire Privée, UBP SA) | 香港分行
香港中環干諾道中一號
友邦金融中心二十六樓
電話 +852 3701 9688 | 傳真 +852 3701 9668
瑞聯銀行是於瑞士國內瓦註冊成立的有限責任公司。

瑞聯銀行 (Union Bancaire Privée, UBP SA) | 新加坡分行
萊佛士碼頭一號北樓三十八樓
新加坡第 048583 郵區
電話 +65 6730 8088 | 傳真 +65 6730 8068
Co Reg No T13FC0154G



請於 ubp.com 訂閱我們的月報

關注我們