

# UBS Wealth Way

## 流动性 – 预留资金以备不时之需

- 流动性对于应付未来几年的日常开销非常重要。一笔应急基金也能让您安心无忧。
- 然而，过多的流动性也有其缺点。当利率处于负值时，投资者回报可能受损，而长远来看，通胀亦会削弱购买力。
- 流动性策略是成功管理投资组合的核心所在。
- 可根据您的收入来源和长久性策略的风险水平来决定流动性策略的适当规模。关于如何厘定您的流动性规模，请参阅我们的报告《流动性策略：我真正需要多少流动性》。

流动性策略涵盖了用于应付短期开销和作为应急基金的资产。如果工资水平能满足日常开销，预留一笔应急基金可能已足够。您在长久性策略中承担的风险水平也是一项考虑因素。退休后的收入通常会低于工作期间，因此需要增加流动性，以确保这些资金和养老金足以支付未来三年的开销。

### 目标—为长久性策略带来支持

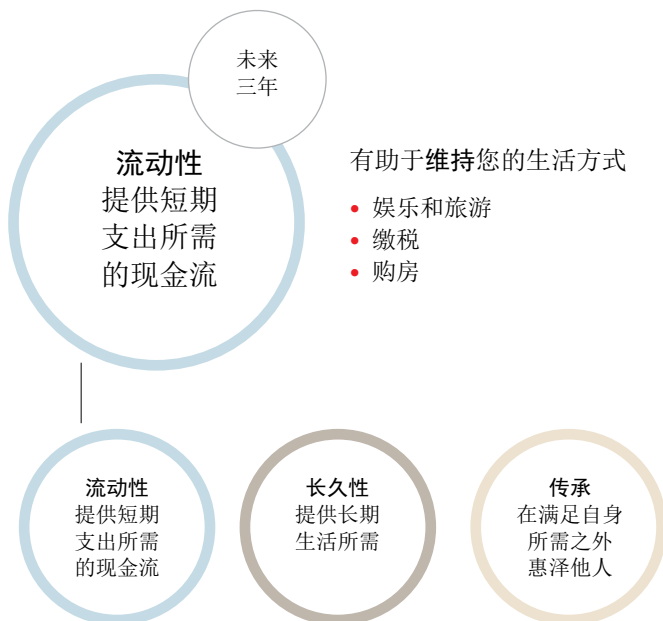
流动性策略旨在提供足够的资金，以便您能在其他投资组合中灵活应对，获得更大的风险回报潜力。长久性策略则应具备增长潜力，以弥补潜在的市场冲击。在市场震荡期间亏本卖出资产可能有损财务安全，而经过深思熟虑的流动性策略可避免这一情况发生。

### 结构—流动性资产随时可用

为帮助您实现目标，这个策略下的资产必须具有较高的流动性，价格也须高度稳定。在负利率期间，现金的替代选择不多。流动性策略的适当结构取决于两个主要因素。一是定期收入与常规支出的比率；二是长久性策略所承担的风险水平。风险越高且收入支出比率越低，所需的流动性就越多。

### 效益—长久性策略能实现增长

妥善的流动性策略有两个基本优势。一方面，即使在充满不确定性的时期，这个策略也有助于控制情绪化反应并避免仓促行动。另一方面，长久性策略有助于您实现长期目标，安享退休生活。



资料来源：瑞银

**UBS Wealth Way**是结合“流动性.长久性.传承”(Liquidity.Longevity.Legacy)策略的理财方式，**UBS**以及我们的**Advisors**可藉由该策略协助客户探索及处理其在不同时间段的理财需求与目标。此种策略并非对财富或任何财务结果的实现作出承诺或保证。任何投资都涉及损失风险，包括损失全部投资的风险。

本文件由UBS AG及其子公司或附属公司（统称为“UBS”）于2022年12月编制和出版。

本文件及其包含的信息仅供参考和**UBS营销推广用途**。本文件不作为投资研究、投资建议、销售说明文件、参与任何投资活动的要约或招揽。本文件不构成买卖任何证券、投资工具或产品的建议，也未建议任何特定的投资项目或服务。所有信息和观点如有变动，恕不另行通知。瑞银保留随时更改服务范围、产品和价格的权利，恕不另行通知。部分服务和产品受法律约束，因此不能无限制地在全球范围内提供。

此处提及的产品和服务可能需要签署协议。请注意，相应协议中所述的此类特定协议的条款和条件适用于这些产品和服务。请您仔细阅读此类协议，如有任何疑问，请联系您的瑞银客户顾问或财富规划专家。

本文件中的任何内容均不构成法律或税务建议。UBS及其员工不提供法律或税务建议。UBS建议所有考虑本文件所述产品或服务的人士获得适当的独立法律、税务和其他专业建议。UBS明确禁止未经UBS事先书面允许而转发或复制本文件的全部或部分内容。尽管本文件中涵盖的所有信息和观点均来自我们认为可靠的来源，但UBS明确表示不对错误或不完整信息承担任何明示或暗示的责任。在法律允许的范围内，UBS 或其任何董事、高级职员、员工或代理人对使用本文件所包含的信息而做出或未做出的任何决定或行动而带来的任何结果（包括任何损失或损害），均不接受或承担任何义务、责任和谨慎责任。

© UBS 2023。本行三把锁匙的标志和UBS是UBS的注册和未注册商标。版权所有。