

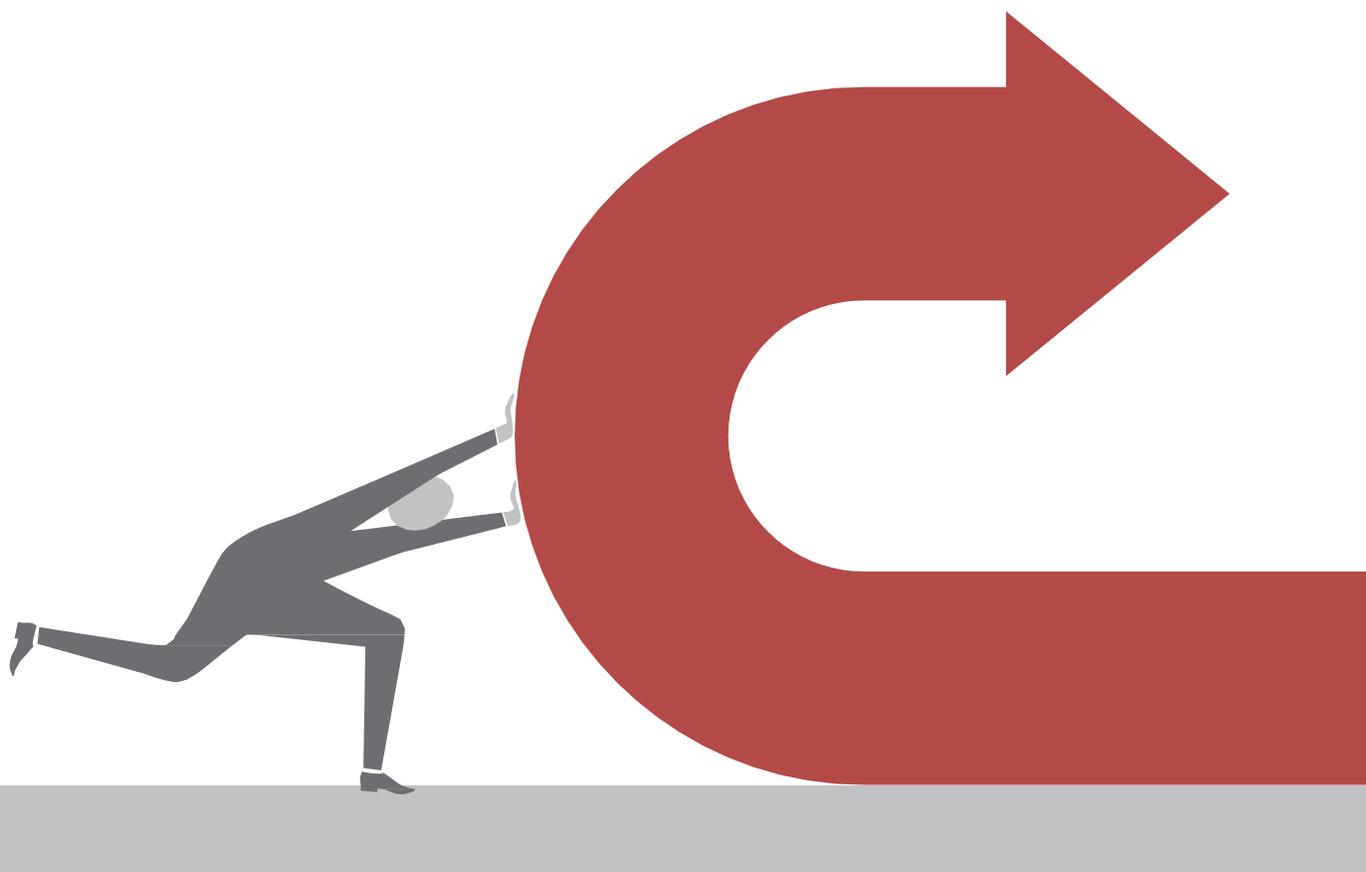
瑞銀投資者觀察

環球洞察：投資者的觀點 / 2020年7月

# 重新出發

後疫情時代

對健康與財富的反思



在外出旅遊受到疫情限制（以及生命和生計面臨威脅）的情況下，投資者開始重新思考。

大部分投資者重新發現天倫之樂、對安全感的追求以及身體健康的重要性。

現在，封鎖正逐步解除，但投資者仍在與新冠病毒抗爭。他們發現，身處的世界可能將迎來永久的變化。

疫情及其影響讓投資者把注意力集中在對他們真正重要的事情：花更多時間陪伴家人、守護摯愛以及他們的健康。此外，許多投資者預計會改變目前的生活方式——減少外出和旅行、增加遠程辦公、遷往新的地點。

同時，疫情影響了投資者對金錢的看法。**70%**的投資者受到經濟萎縮和市場波動的影響——其中四分之一的投資者受到嚴重影響。

千禧世代的財務狀況受到的影響尤為明顯。雖然千禧世代存在工作保障、收入下降和可能需要延遲退休方面的憂慮，但他們傾向於為他人帶來改變。**1/3**千禧世代向受新冠疫情影響的家庭成員提供更多的財務支援。其中許多人還計劃投身於慈善公益和可持續性投資。

展望未來，全球的投資者既感到躊躇，也滿懷期待。約八成投資者認為，在當前的環境下，風險與機會並存。不確定性推動投資者對專業建議需求的增加。例如，本身已有顧問的投資者中有**83%**正在尋求比往常更多的投資指引。

鑒於疫情尚未消退，投資者正在變化的的世界中砥礪前行。憑藉明確的優先事項、可靠的指引以及持續珍視及專注於生命中最重要的事情，大部分投資者都會找到自己的方向。

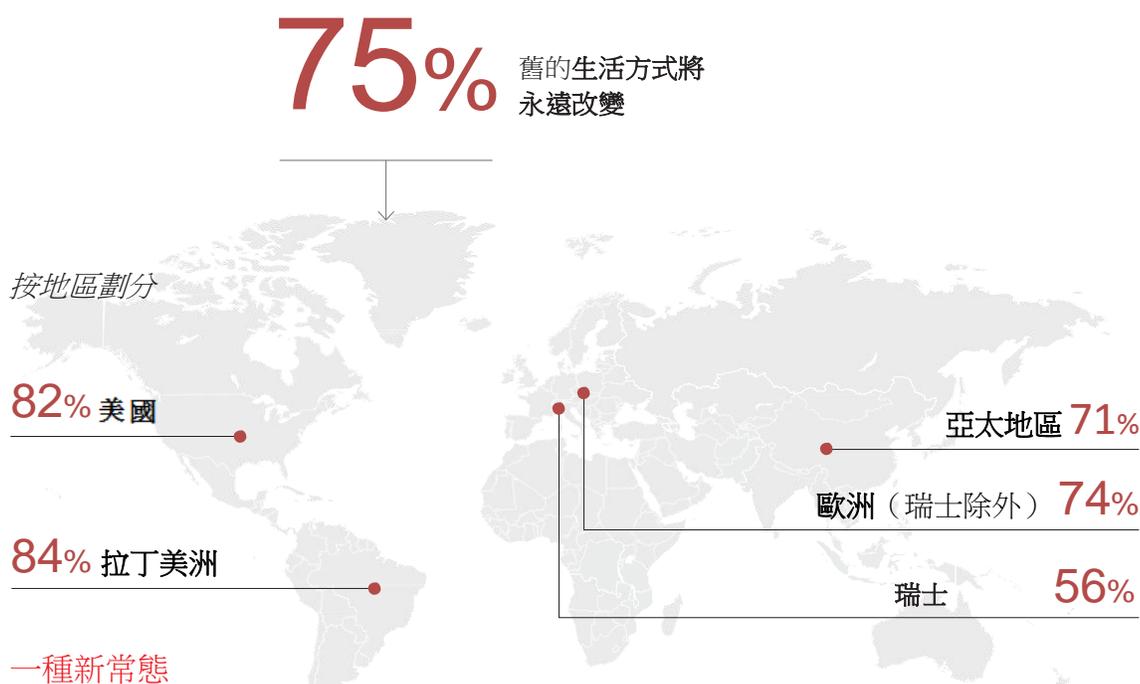
# 1

## 自疫情以來，投資者發現世界正在發生永久的改變……

在疫情全球大流行之後，75%的投資者得出結論，認為世界將永遠無法回到從前的狀況。其中，以拉丁美洲及美國的投資者最認同這一觀點。

為了適應新常態，投資者已計劃要調整自己的生活方式。展望未來，七成投資者將會減少外出旅遊及前往辦公室辦公。半數投資者計劃搬到離家人更近的地方，46%的投資者可能選擇離開大城市，搬到人口較少的地方。

世界將從此不再一樣



70%

我計劃減少外出



67%

我計劃增加遠程辦公



52%

我計劃搬到離家人更近的地方



46%

我正在考慮搬到一個人口較少的地方

## ……促使許多投資者重新為自己的人生排序

毫無疑問，新冠疫情讓許多人舉步維艱。八成(81%)投資者認為，在可預見的未來，疫情期間所造成的恐懼將繼續存在，特別是在拉丁美洲和美國。

儘管如此，許多投資者開始有更加清晰的認知，並重新關注生活中最重要的事情。高達 88% 的投資者表示，保持身體健康是他們首要任務。此外，八成投資者希望花更多時間陪伴家人，守護自己和摯愛。

### 謹慎前行



# 81%

不安感將會持續一段很長時間

# 75%

疫情讓我重新反思什麼對我最重要

# 73%

疫情讓我認識到生命是短暫的

按地區劃分

拉丁美洲

美國

歐洲  
(瑞士除外)

亞太地區

瑞士

## 89%

## 86%

## 83%

## 74%

## 68%

### 專注於家庭、健康和安全



# 88%

保持身體健康是我的首要任務

# 82%

我希望更多地守護家人

# 80%

我希望更多地守護自己

# 77%

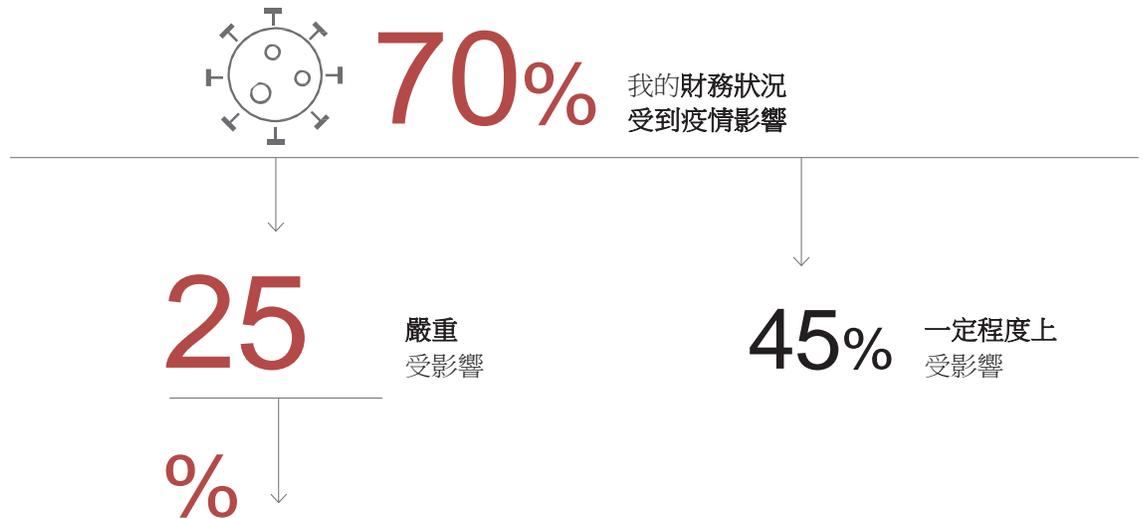
我希望花更多時間陪伴摯愛

# 2

## 投資者的財務受到新冠疫情影響……

全球逾七成(71%)投資者在某種程度上，受到新冠疫情所帶來的經濟萎縮和市場波動的影響，四分之一的投資者受到嚴重的影響，其中拉丁美洲和亞洲受影響最大。

### 世界各地投資者所受到的財務衝擊



### 按地區劃分

拉丁美洲	亞太地區	歐洲 (瑞士除外)	美國	瑞士
30%	26%	24%	22%	11%

## ……且在不確定性仍存的情況下依然擔憂

近七成(67%)投資者表示，疫情影響了他們對金錢的看法。現在，面對著長期的經濟不確定性，投資者在財務方面有著各種憂慮。

短期而言，56%的投資者擔心沒有足夠的流動性去抵禦下一波疫情。長期而言，65%的投資者正受退休儲蓄因疫情衝擊而有縮減開支的困擾。傳承方面，超過一半的投資者擔心，他們可留下的遺產會被迫減少。

### 新的觀點



67  
%

我的經歷影響了我對金錢的看法

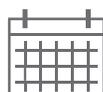
### 難以安睡？



流動性

56%

我擔心若疫情再度大規模發生，我沒有足夠的存款



長久性

65%

我的退休儲蓄受到  
新冠疫情影響



傳承

60%

我擔心若我生病會給家人造成財務負擔

51%

我擔心醫療費用會增加

58%

我擔心需要延後退休以彌補退休儲蓄的損失

54%

我擔心沒有給我的後代留下足夠的財產

# 3

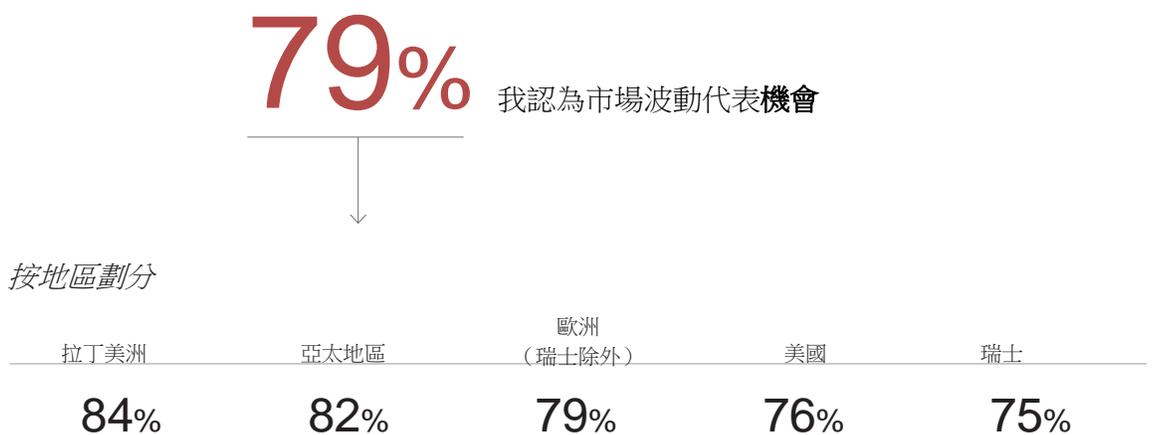
## 投資者認為，新冠疫情既造成風險，也帶來機會……

投資者在疫情期間因為蒙受損失而感到苦惱，81%的投資者擔心在疫情結束前市場會再次下跌。然而，同時有79%的投資者認為當前環境存在投資機會。

### 投資者認為市場存在風險……



### ……但也認為未來有投資機會



## ……並正在尋求更多建議

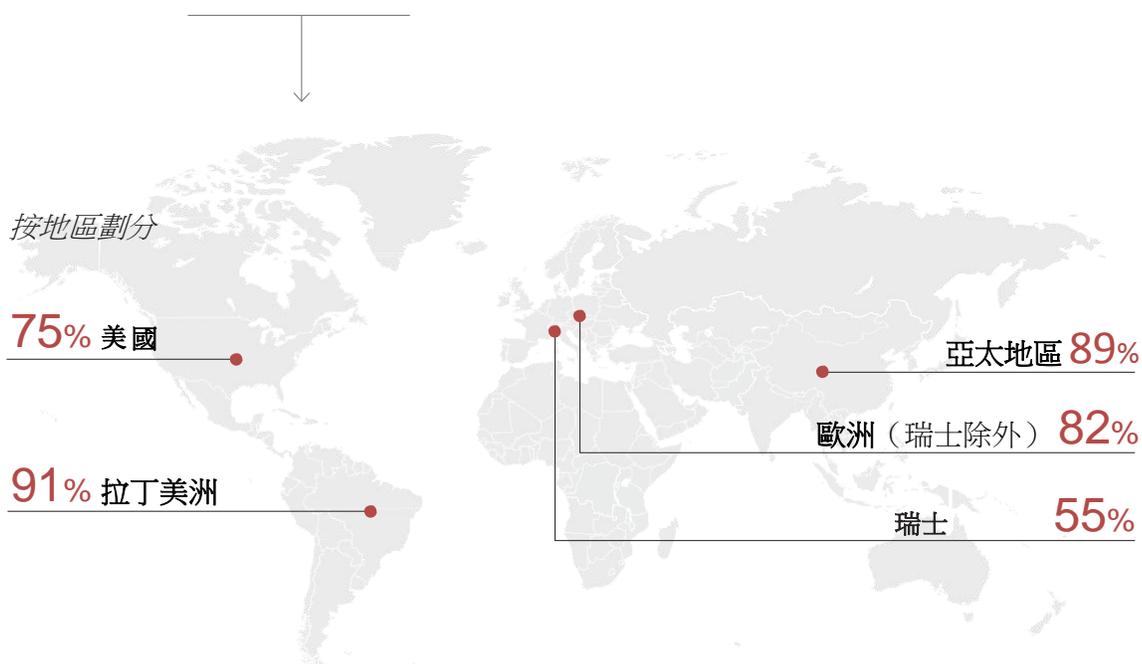
投資者正在尋求建議，以應對後疫情時代的風險與機會，例如，高達 **83%** 擁有專業顧問的投資者希望獲得較往常更多的投資指引。拉丁美洲和亞太地區的投資者最渴望得到投資建議，他們同樣最感到擔心，但同時亦覺得充滿機會。

### 投資者尋求專業意見

---

**83%**

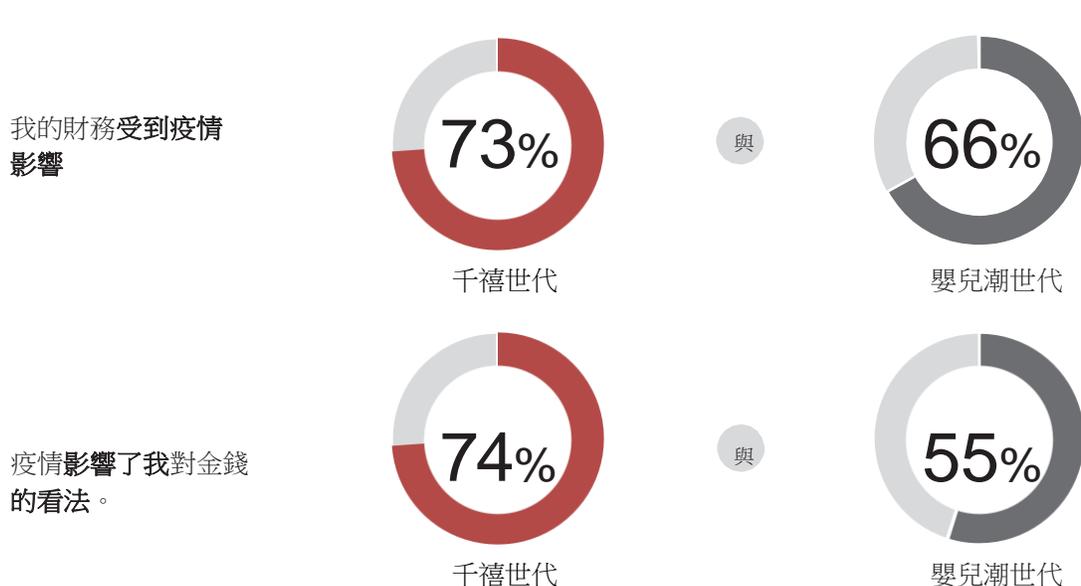
在這種時候，我需要財務顧問提供較  
往常更多的指引



## 千禧世代受疫情的影響更大……

在後疫情時代的經濟環境下，大部分投資者面對著各種挑戰，但年齡介於 25 至 39 歲的年輕投資者所感受到的財務影響最大。他們預計會需要延後退休以彌補損失的退休金，並擔心可能將失去工作和收入。

### 年輕投資者受到新冠疫情的沉重打擊……



### ……且比年長投資者更加擔心財務狀況

憂慮	千禧世代	嬰兒潮世代
需要延後退休以彌補損失	71%	34%
若再有疫情大規模發生，我沒有足夠的存款應對	68%	38%
失去工作	45%	30%

## ……但仍增加對他人的財務支持

儘管有憂慮，但年輕投資者仍希望產生正面影響力。近七成(69%)年輕投資者對可持續投資感興趣，60%的年輕投資者希望通過慈善事業幫助有需要的人——比例遠高於其他世代。此外，年輕投資者因疫情而為摯愛提供更多支援。

### 年輕投資者為摯愛提供更多財務支援……

受新冠病毒疫情影響，我增加了對家人和朋友的財務支持



按地區劃分

拉丁美洲	歐洲 (瑞士除外)	美國	亞太地區	瑞士
49%	42%	31%	28%	25%

### ……並希望他們的金錢能夠產生正面影響力

投資者因新冠疫情而對以下各項高度感興趣的百分比



## 重要事項及免責聲明：

本文件不涉及任何特定讀者的具體投資目標、財務狀況或特別投資需求，而僅作資訊之用。關於本文件中所含資訊的準確性、完整性或可靠性，瑞銀不作任何明示或默示的陳述或保證，且本文件無意對其中述及的任何走向趨勢作完整的描述或摘要。本文件不構成買賣任何證券或投資產品、達成任何交易或完成任何法律行為的要約或要約邀請。本文件中的任何內容均不對任何特定發行活動的具體條款設置限制。如任何司法管轄區域不允許某項產品權益的發行要約、要約邀請或銷售，或法律不允許該等活動針對任何特定人士，則該等活動不得在上述司法管轄區內或向上述人士進行。並非所有國家的所有國民和居民都可獲得本文件中提及的所有產品和服務。本文件中表達的任何意見無須通知即可更改，並且有可能與瑞士銀行或其關聯公司（統稱「UBS / 瑞銀」）其他業務領域或部門表達的意見不同甚至相反，原因是使用了不同的假設前提和標準。瑞銀沒有義務更新本文件中包含的資訊或提供最新資訊。文中圖表及情況分析僅用作說明。歷史業績並不保證，亦不預示未來業績狀況。因使用本文件中全部或部分內容而產生的任何損失或損害，瑞士銀行或其任何關聯公司、董事、員工或代理均不承擔任何責任。瑞銀明確禁止未經瑞銀事先書面允許而轉發或複製本文件的全部或部分內容，瑞銀對任何協力廠商的該等行為概不負責。本文件中所有圖片或形象（以下簡稱「圖像」）僅為支援文中分析研究而作說明、資訊或記錄之用。該等圖像中可能含有受協力廠商版權、商標權及其他智慧財產權保護的內容或要素。除有明確說明外，瑞銀與該等協力廠商之間並無任何明示或默示的關聯、聯繫、贊助或許可關係。© UBS 2020。鑰匙符號，UBS 和瑞銀屬於 UBS 的註冊或未註冊商標。其他圖示可能為協力廠商擁有的商標。版權所有。

本檔由 UBS AG、其子公司或附屬公司（統稱為“UBS”）編制。本檔或其中資料僅供參考及/或用作教育用途。不得視為投資研究或投資建議、銷售認購章程、參與任何投資活動、買賣任何證券、投資工具、產品或其他特定服務，或者推薦或介紹任何特定投資工具或金融服務，或實施任何交易或締結任何形式的法律行為的要約

或邀請。對於本文中來自獨立來源的任何資訊，瑞銀不作任何聲明或保證。未經瑞銀事先書面許可，本檔不得全部或部分再分發或複製，且不對協力廠商在這方面的行為承擔任何責任。在法律允許的範圍內，瑞銀或其任何董事、高級職員、雇員或代理均不承擔或承擔任何責任、責任或謹慎義務，包括你或任何其他因使用本檔的全部或任何部分而產生的任何損失或損害。

### 重要資訊：如果本檔分發給美國人士或分發至美國

作為一家向客戶提供財富管理服務的公司，UBS Financial Services Inc. 以在 SEC 註冊的投資顧問身份提供投資諮詢服務，並以在 SEC 註冊的經紀自營商身份提供經紀服務。投資諮詢服務和經紀服務是分開且有區別的，在本質上是不同的，且受不同的法律和單獨的安排規管。客戶須瞭解我們開展業務的方式，並仔細閱讀我們提供給他們的有關我們的產品或服務的協定和披露事項。如需更多資料，請流覽 PDF 檔（網址：[ubs.com/relationshipsummary](https://ubs.com/relationshipsummary)）。瑞銀金融服務有限公司是瑞銀集團的子公司，系 FINRA/SIPC 成員。到期日：2021/6/30。審查代碼：IS2003940。批准日期：2020/6/26。

可持續投資策略旨在將環境、社會和治理(ESG)的考慮納入投資過程和投資組合構建中。跨地域和風格的策略採用 ESG 分析，並以多種方式綜合分析結果。主要由可持續發展投資組成的投資組合的回報可能比不考慮 ESG 因素、排除因素或其他可持續發展問題的投資組合要低或高，而且這些投資組合可用的投資機會也可能不同。

### 重要資訊：如果本檔由以下國內企業分發

**丹麥：**如果由 UBS Europe SE, Denmark Branch 分發：根據丹麥法律，本出版物不構成公開要約，且由 UBS Europe SE Denmark Branch, filial af UBS Europe SE 派發，僅供參考，其營業地點位於 Sankt Annae Plads 13, 1250 Copenhagen, Denmark，在丹麥商業與公司管理局 (Danish Commerce and Companies Agency) 註冊，註冊號：38 17 24 33。UBS Europe SE, Denmark Branch, filial af UBS Europe SE 接受歐洲央行（“ECB”）、德國中央銀行 (Deutsche Bundesbank)、德國聯邦金融服務監督局 (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) 以及丹麥金融監督局 (Finanstilsynet) 的聯合監督，本出版物尚未呈報上述機構審批。UBS Europe SE 是一家依據德國法律，以歐洲公司形式組建的信貸機構，並由 ECB 適當授權。

**德國：**如果由 UBS Europe SE, Germany 分發：根據德國法律，本出版物不構成公開要約，且由 UBS Europe SE, Germany 派發，僅供參考，其營業地點位於 Bockenheimer Landstrasse 2-4, 60306 Frankfurt am Main。

UBS Europe SE 是一家依據德國法律，以歐洲公司形式組建的信貸機構，並由 ECB 適當授權，且接受歐洲央行（“ECB”）、德國中央銀行 (Deutsche Bundesbank) 及德國聯邦金融服務監督局 (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) 的監督，本出版物尚未呈報上述機構審批。

**香港：**如果由 UBS AG 香港分行派發：本出版物由 UBS AG 香港分行派發，UBS AG 香港分行是受《香港銀行業條例》許可的一家銀行，同時也是《證券及期貨條例》下的一個註冊機構。UBS AG 香港分行是在瑞士註冊成立的有限公司。

**以色列：**如果由瑞銀財富管理以色列有限公司派發：瑞銀是一家首屈一指的全球性金融公司，從其瑞士總部提供財富管理、資產管理和投資銀行服務，業務範圍覆蓋全球 50 多個國家，服務物件包括個人、企業

及機構投資者。在以色列，UBS Switzerland AG 與瑞銀全資子公司瑞銀財富管理以色列有限公司合作，註冊為外國交易商。瑞銀財富管理以色列有限公司是一家經許可的投資組合管理公司，也從事投資行銷，受以色列證券局監管。本出版物僅供參考，不作為購買要約或要約邀請。此外，本出版物不作為投資建議和/或投資行銷，且不取代相關被許可人提供的任何投資建議和/或投資行銷，

其可根據各人的個人需要進行調整。“建議”和/或其任何衍生品應根據 1995 年以色列《投資建議、投資行銷和投資組合管理法》中“投資行銷”一詞的定義來解讀和解釋。

**義大利：**如果由 UBS Europe SE, Succursale Italia 分發：根據義大利法律，本出版物不構成公開要約，且由 UBS Europe SE, Succursale Italia 派發，僅供參考，其營業地點位於 Via del Vecchio Politecnico, 3-20121 Milano。UBS Europe SE, Succursale Italia 接受歐洲央行（“ECB”）、德國中央銀行 (Deutsche Bundesbank)、

德國聯邦金融服務監督局 (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) 以及義大利央行 (Banca d' Italia) 和義大利金融市場監督局 (CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) 的聯合監督，本出版物尚未呈報上述機構審批。UBS Europe SE 是一家依據德國法律，以歐洲公司形式組建的信貸機構，並由 ECB 適當授權。

**盧森堡：**如果由 UBS Europe SE, Luxembourg Branch 分發：根據盧森堡法律，本出版物不構成公開要約，且由 UBS Europe SE, Luxembourg Branch 派發，僅供參考，其營業地點位於 33A, Avenue J. F. Kennedy,

L-1855 Luxembourg。UBS Europe SE, Luxembourg Branch 接受歐洲央行（“ECB”）、德國中央銀行 (Deutsche Bundesbank)、德國聯邦金融服務監督局 (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) 以及盧森堡監督局 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 的聯合監督，本出版物尚未呈報上述機構審批。UBS Europe SE 是一家依據德國法律，以歐洲公司形式組建的信貸機構，並由 ECB 適當授權。

**墨西哥：**如果由 UBS Asesores México, S.A. de C.V. 分發：本資料由 UBS Switzerland AG 的關聯公司 UBS Asesores México, S.A. de C.V. (“UBS Asesores”) 派發，因與一家外國銀行有關係，該公司依證券市場法註冊成立為一家非獨立投資顧問公司。UBS Asesores 是一個受監管實體，受墨西哥銀行和證券委員會（“CNBV”）的監管，該委員會專門監管 UBS Asesores 提供的投資組合管理、證券投資諮詢服務、分析和個人投資建議的發佈，因此 CNBV 並無且不可能有針對 UBS Asesores 提供的任何其他服務的監督機構。UBS Asesores 在 CNBV 席前註冊，註冊號為 30060。之所以向您提供這份瑞銀出版物或材料，是因為您已向 UBS Asesores 表明，您是位於墨西哥的資深合格投資者。編制本報告的分析師的薪酬完全由獲分析師提供服務的瑞銀集團旗下任何實體的研究管理部門和高級管理層決定。

**摩納哥：**如果由 UBS (Monaco) SA 分發：根據摩納哥公國法律，本檔不構成公開發售或類似的徵求，但可能會提供給 UBS (Monaco) SA 的客戶以供參考。UBS (Monaco) SA 是一家銀行業務受 “Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution” (ACPR) 監管和金融業務受 “Commission de Contrôle des Activités Financières for financial activities” 監管的受監管銀行。

**新加坡：**如果由瑞士銀行新加坡分行分發：此材料是由於瑞銀收到您和/或有權代表您提出要求的人士的請求而向您提供的。如果您收到了錯誤的材料，瑞銀要求您銷毀/刪除，並立即告知瑞銀。涉及因分析或報告而產生或與之相關的任何事項，瑞士銀行新加坡分行的客戶請與瑞士銀行新加坡分行聯繫，瑞士銀行新加坡分行是新加坡金融顧問法（第 110 章）下的獲豁免金融顧問，以及新加坡銀行法（第 19 章）下的獲授權批發銀行，由新加坡金融管理局監管。

**西班牙：**如果由 UBS Europe SE, Sucursal en España 分發：根據西班牙法律，本出版物不構成公開要約，且由 UBS Europe SE, Sucursal en España 派發，僅供參考，其營業地點位於 Calle María de Molina 4, C.P. 28006, Madrid。UBS Europe SE, Sucursal en España 接受歐洲央行（“ECB”）、德國中央銀行(Deutsche Bundesbank)、德國聯邦金融服務監督局(Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht)以及西班牙監督局(Banco de España)的聯合監督，本出版物尚未呈報上述機構審批。此外，該分公司還獲授權提供證券和金融工具方面的投資服務，就此而言，其亦受 Comisión Nacional del Mercado de Valores 監督。UBS Europe SE, Sucursal en España 是 UBS Europe SE 的分公司，是一家依據德國法律，以歐洲公司形式組建的信貸機構，並由 ECB 適當授權。

**瑞典：**如果由 UBS Europe SE, Sweden Bankfilial 分發：根據瑞典法律，本出版物不構成公開要約，且由 UBS Europe SE, Sweden Bankfilial 派發，僅供參考，其營業地點位於 Regeringsgatan 38, 11153 Stockholm,

**Sweden 並**在瑞典公司註冊辦公室註冊，註冊號為 516406-1011。UBS Europe SE, Sweden Bankfilial 接受歐洲央行（“ECB”）、德國中央銀行(Deutsche Bundesbank)、德國聯邦金融服務監督局(Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht)以及瑞典監督局(Finansinspektionen)的聯合監督，本出版物尚未呈報上述機構審批。UBS Europe SE 是一家依據德國法律，以歐洲公司形式組建的信貸機構，並由 ECB 適當授權。

**臺灣：**如果由瑞士銀行臺北分行分發：本資料由瑞士銀行臺北分行根據臺灣法律、經客戶同意或應客戶要求提供。

**英國：**如果由瑞士銀行英國分行分發：瑞士銀行註冊為英格蘭和威爾士分行（編號為 BR004507）（是一家在瑞士註冊的上市股份有限公司，其註冊辦事處位於 Aeschenvorstadt 1, CH-4051, Basel and Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich）。

註冊地址：5 Broadgate, London EC2M 2QS。由瑞士金融市場監督局授權和監管。在英國，UBS AG 由審慎監督局授權，並受金融行為監督局的監管和審慎監督局的有限監管。我們可應要求提供有關審慎監督局監管範圍的詳細資訊。

#### **重要資訊：如果本檔跨境分發**

**巴林：**瑞士聯合銀行是一家瑞士銀行，未在巴林獲巴林中央銀行的授權、監督或監管，且不在巴林從事銀行或投資業務活動。因此，客戶不受當地銀行和投資服務法律法規的保護。

**中國：**本報告由 UBS Switzerland AG 或其離岸子公司或附屬公司（統稱“瑞銀離岸”）編制。瑞銀離岸是一個在中國境外註冊成立的實體，未在中國獲得開展銀行或證券業務的授權、監督或監管。收件人不應聯繫出具本報告的分析師或瑞銀離岸尋求建議，因為他們沒有獲得在中國提供證券投資建議的授權。瑞銀投資銀行（包括研究）有其自身完全獨立的研究和觀點，有時可能與瑞銀全球財富管理的觀點不同。本報告不應被視為提供特定的證券相關分析。收件人不得使用本檔或以其他方式依賴本報告所包含的任何資訊作出投資決策，而瑞銀對此不承擔任何責任。

**捷克共和國：**瑞銀並非捷克共和國的持牌銀行，因此未獲允許在捷克共和國提供受監管的銀行和投資服務。如果您不希望接收任何其他通訊，請通知瑞銀。

**希臘：**UBS Switzerland AG 在瑞士成立，並根據瑞士法律開展業務。根據希臘法律，UBS Switzerland AG 及其附屬機構(UBS)沒有獲得銀行或金融機構的牌照，且不在希臘提供銀行和金融服務。因此，瑞銀僅通過希臘以外的分支機構提供有關服務。本檔中提供的任何資訊均不得用於任何方式在希臘發行、行銷和銷售

任何資本市場工具和服務。因此，本檔不得被視為向希臘居民作出或擬作出公開發售。”

**印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國：**此材料是由於瑞銀收到您和/或有權代表您提出要求的人士的請求而向您提供的。如果您收到了錯誤的材料，瑞銀要求您銷毀/刪除，並

立即告知瑞銀。瑞銀根據資料提供的任何及所有意見和/或執行的交易，將僅在您的特定要求下提供或在您的特定指示下執行（視情況而定），並可由瑞銀和您視為如此。本材料可能未經您所在司法管轄區的任何金融或監管機構審查、批准、否決或背書。相關投資將

須遵守材料中所述的轉讓限制和義務，而您承諾在收到材料後將完全遵守該等限制和義務。在針對投資的風險考慮您的投資目標、風險偏好和個人情況時，您應該仔細研究，並確保您理解並行使應有的謹慎和判斷力。如有疑問，您應尋求獨立的專業意見。

**澤西島：**UBS AG 澤西島分行受澤西島金融服務委員會監管，可開展銀行、基金以及投資業務。從澤西島境外提供的服務不受澤西島監管制度的管轄。UBS AG 澤西島分行是 UBS AG 的分支機構，是一家在瑞士註冊的上市股份有限公司，其註冊辦事處位於 Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel and Bahnhofstrasse 45, CH 8001 Zurich。UBS AG 澤西島分行的主要營業地點位於 1, IFC Jersey, St Helier, Jersey, JE2 3BX。

**奈及利亞：**UBS Switzerland AG 及其附屬公司(UBS)未在奈及利亞獲得奈及利亞中央銀行或奈及利亞證券交易委員會的授權、監督或監管，且不在奈及利亞從事銀行或投資業務活動。

**波蘭：**瑞銀是一家首屈一指的全球性金融公司，為個人、企業及機構投資者提供財富管理服務。瑞銀在瑞士成立，並根據瑞士法律在 50 多個國家和所有主要金融中心營運。根據波蘭法律，瑞銀沒有銀行或投資公司的牌照，也不允許在波蘭提供銀行和金融服務。

**葡萄牙：**UBS Switzerland AG 沒有在葡萄牙開展銀行和金融活動的牌照，且 UBS Switzerland AG 不受葡萄牙監管機構（葡萄牙央行 “Banco de Portugal” 及葡萄牙證券交易委員會 “Comissão do Mercado de Valores Mobiliários”）的監管。

**新加坡：**此材料是由於瑞銀收到您和/或有權代表您提出要求的人士的請求而向您提供的。如果您收到了錯誤的材料，瑞銀要求您銷毀/刪除，並立即告知瑞銀。

**阿聯酋：**瑞銀未在阿聯酋獲得阿聯酋央行或阿聯酋證券期貨管理局(UAE Securities and Commodities Authority)頒發的牌照。UBS AG Dubai Branch 在迪拜國際金融中心獲得迪拜金融服務管理局頒發作為一家獲授權公司的牌照。

**烏克蘭：**瑞銀是一家首屈一指的全球性金融公司，為個人、企業及機構投資者提供財富管理服務。瑞銀在瑞士成立，並根據瑞士法律在 50 多個國家和所有主要金融中心營運。根據烏克蘭法律，瑞銀沒有作為銀行/金融機構的註冊和許可，也沒有在烏克蘭提供銀行和其他金融服務。

**關於本次調查:** 瑞銀全球財富管理為全世界的富有客戶、機構和企業客戶提供財務建議和解決方案。我們在研究方面擁有領先的實力，並定期對全球的投資者進行調查，掌握他們的需求、目標和憂慮。自 2012 年以來，《瑞銀投資者觀察》追蹤、分析和報告高淨值投資者的觀點。

《瑞銀投資者觀察》的調查涵蓋多個主題，包括:

- 整體財務信心
- 經濟展望和憂慮
- 個人目標和憂慮
- 老齡化和退休等重大議題

在這一期的《瑞銀投資者觀察》中，我們調查了全球 3,750 多名投資者，分別來自 15 個市場：阿根廷、巴西、中國內地、法國、德國、香港地區、義大利、日本、墨西哥、新加坡、瑞士、臺灣、阿聯酋、英國和美國。其中包括由年齡介於 25 至 30 歲可投資資產至少達 25 萬美元、年齡介於 31 至 39 歲可供投資資產至少達 50 萬美元以及 40 歲或以上可投資資產至少達 100 萬美元的投資者。研究在 2020 年 5 月進行。



如需瞭解更多，請訪問 [ubs.com/investorwatch](https://ubs.com/investorwatch)

© UBS 2020。鑰匙符號和 UBS 屬於瑞銀註冊和未註冊的商標之一。版權所有。

[ubs.com](https://ubs.com)  
2020-283300

