



www.switzerland-family-office.com/zh/家族理财办公室服务/财富管理.html

财富管理

家族办公室的核心活动之一就是管理您的财富并为您带来收益。一般而言，家族办公室会将您的资产分散放在几家银行，以便分散交易对手风险。它负责协调这些私人银行，跟踪您的综合资产状况。家族办公室还负责总结（合并）月度或季度的资产效益报告。

资产多元化

您越拥有巨额财富，将资产分散至几家银行和几个司法管辖区就越重要，从而降低交易对手风险。多元化是财富保值最重要（也是最简单的）方式之一（也就是俗话说的不要把所有的鸡蛋放在一个篮子里）。

但要真正实现资产多元化，是一项巨大的挑战。例如，如果您的家庭拥有1亿美元的可投资资产，并分散放置在4个不同司法管辖区内的10个不同的私人银行，可以想象一下，您自己管理这些资产是一项多么庞大的工作。因此，大多数情况下，联合家族办公室的核心服务之一就是管理您的银行关系。

家族办公室的作用

与家族办公室一起，为您的家庭建立风险简况、投资期限和投资目标。随后，家族办公室为您选择、核查、协调各个资产托管银行，并与他们进行沟通。家族办公室每月或每季度整理出您所有资产的合并报告，并与所选基准进行收益比较。

私人银行

通常而言，家族办公室都会与分散在好几个司法管辖区的大量私人银行进行相互协作。然而，联合家族办公室一般更愿意与瑞士的私人银行合作，因其优秀的服务水平、深厚的经验和专业知识，以及瑞士稳定的经济和政治。

资产管理

私人银行通过全权委托或投资顾问的形式管理客户资产:

- **全权委托**, 亦称之为投资组合管理, 在账户持有人提前与银行确定他/她的风险偏好后, 由银行代表他/她完成所有投资决策。
- **作为投资顾问**, 银行负责保管资产, 并定期提出投资建议。账户持有人, 或家族办公室代表其客户做出投资决策, 并对投资收益负主要责任。

有时候, 联合家族办公室会将资产分别放置在几个私人银行, 且在每家银行都选择同一类的全权委托服务。这样更方便家族办公室对不同银行所实现的投资收益结果进行对比。通常, 家族办公室也只负责资产配置, 并根据各私人银行的专长来分配资产。例如, 有些私人银行在对冲基金或结构性产品方面比较擅长; 有些银行在保守型委托投资方面能产生更好的收益, 而有些银行的激进型委托投资收益效果则更佳。这些不同之处还可能会导致投资顾问授权不尽相同。

联合家族办公室与很多拥有众多客户的私人银行合作, 其中一个主要长处在于, 能够横向比较这些银行长期的投资回报, 并将此经验与您分享。

家族办公室甚至能负责全权管理您的资产。在这种情况下, 私人银行仅发挥托管银行的作用。通常而言, 家族办公室还具备一些特定领域的专业技能, 如对冲基金、另类投资、房地产和私募股权投资。多元化投资对高净值家庭财富管理是非常重要的, 因而这类专业技能很有价值。

独立资产管理经理

独立资产管理经理独立于私人银行开展工作, 且通常使用好几家不同的托管银行, 因此他们更具灵活性, 能更好地服务于他们的客户。瑞士的独立资产管理经理大部分都是已经离职的前银行职员, 但一直为银行工作期间的客户提供投资建议。这些客户的资产大部分都放在原来的私人银行。

一些独立资产管理经理将自己标榜成为联合家族办公室 -

因为该名称不受任何政府部门监管, 可随意使用 -

并树立起他们能提供家族办公室所有服务类型的形象。原因很简单, 越来越多的富裕家庭开始关注家族办公室服务。然而不幸的是, 只有少数的独立资产管理经理能够真正地提供优质的家族办公室服务。为了给您提供真正的优质服务, 家族办公室必须拥有一个多领域的专业团队服务于您。

的成员。自律监管机构同时又必须接受瑞士金融市场监管管理局 (FINMA) 的监管。只要瑞士家族办公室将资产管理作为一项服务提供给客户, 就必须成为自律监管机构的成员。

我们的中介服务

通过专属的评估程序，我们能够根据您对于家族办公室相关的特定财富管理需求，最终给您提出专业建议。您是否有必要请联合家族办公室帮您打理财富，还是您更喜欢，例如，直接与独立资产管理经理合作？您的合并财富报告应该有多全面？是否仅使用资产配置服务可能对您会更好？

我们非常期待与您讨论家族办公室和/或财富管理的所有需求。如有任何疑问，请与我们联系。