

Solvabilité des membres de l'ASPS

Etat des données: 25 août 2021

	Siège	Rapport avec la société notée	Type de sûreté	Garant	Société notée	Notation financière		
						Moody's	S&P	Fitch
Bank Julius Bär & Co. Ltd.	Zürich	Même pers. mor.	-	Aucun	Bank Julius Bär & Co. Ltd.	Aa3	n/a	n/a
Bank Julius Bär & Co. Ltd. Guernsey Branch	Guernsey	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
Bank Vontobel AG	Zürich	Même pers. mor.	-	Aucun	Bank Vontobel AG	Aa3	n/a	n/a
Vontobel Financial Products Ltd.	Dubai	Filiale	Garantie	Vontobel Holding AG, Zürich	Vontobel Holding AG	A2	n/a	n/a
Banque Cantonale Vaudoise	Lausanne	Même pers. mor.	-	Aucun	Banque Cantonale Vaudoise	Aa2	AA	n/a
Banque Cantonale Vaudoise, Guernsey Branch	Guernsey	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
Barclays Bank PLC	London	Même pers. mor.	-	Aucun	Barclays Bank PLC	A1	A	A+
BNP Paribas SA	Paris	Même pers. mor.	-	Aucun	BNP Paribas SA	Aa3	A	AA
Credit Suisse Guernsey Branch	Guernsey	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun	Credit Suisse¹⁾²⁾	A1	A+	A
Credit Suisse London Branch	London	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
Credit Suisse Nassau Branch	Nassau	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
Credit Suisse International	London	Même pers. mor.	-	Aucun	Credit Suisse International¹⁾²⁾	A1	A+	A
Deutsche Bank AG	Frankfurt	Même pers. mor.	-	Aucun	Deutsche Bank AG	A3	BBB+	BBB+
Deutsche Bank AG, London Branch	London	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
Deutsche Bank AG, Zuerich Branch	Zürich	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
JP Morgan Chase	New York City	Même pers. mor.	-	Aucun	JP Morgan Chase	A2	A-	AA-
Leonteq Securities AG	Zürich	Même pers. mor.	-	Aucun	Leonteq Securities AG	n/a	n/a	BBB-
Leonteq Securities AG Guernsey Branch	Guernsey	Filiale	-	Aucun				
Luzerner Kantonalbank	Luzern	Même pers. mor.	-	Aucun	Luzerner Kantonalbank	n/a	AA	n/a
EFG International Finance (Guernsey) Ltd.	Guernsey	Filiale	Garantie	EFG International AG	EFG International AG	A3	n/a	A
Goldman Sachs International	London	Filiale	Garantie	Goldman Sachs Group, Inc., Delaware	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	BBB+	A
Raiffeisen Schweiz	St. Gallen	Même pers. mor.	-	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Aa3	A+	n/a
Raiffeisen Switzerland B.V.	Amsterdam	Filiale	Garantie					
Banco Santander, S.A.	Boadilla del Monte	Même pers. mor.	-	Aucun	Banco Santander, S.A.	A2	A	A-
SGA Société Générale Acceptance N.V.	Curaçao	Filiale	Garantie	Société Générale, Paris	Société Générale	A1	A	A
Société Générale Effekten GmbH	Frankfurt	Filiale	Garantie	Société Générale, Paris				

Solvabilité des membres de l'ASPS

Etat des données: 25 août 2021

	Siège	Rapport avec la société notée	Type de sûreté	Garant	Société notée	Notation financière		
						Moody's	S&P	Fitch
UBS AG	Zürich	Même pers. mor.	-	Aucun	UBS AG	Aa2	A+	AA-
UBS AG, Jersey Branch	Jersey	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
UBS AG, London Branch	London	Succursale, même pers. mor.	-	Aucun				
Zürcher Kantonalbank	Zürich	Même pers. mor.	-	Aucun	Zürcher Kantonalbank ³⁾	Aaa	AAA	AAA
Zürcher Kantonalbank Finance (Guemsey) Ltd.	Guemsey	Filiale	Keep Well Agreement*	Zürcher Kantonalbank, Zürich				
Union Bancaire Privée	Genf	Même pers. mor.	-	Aucun	Union Bancaire Privée	Aa2	n/a	n/a
Banque Pictet & Cie SA	Genf	Même pers. mor.	-	Aucun	Banque Pictet & Cie SA	Aa2	n/a	AA-
Banque Lombard Odier & Cie SA	Genf	Filiale	-	Aucun	Compagnie Lombard Odier ScMA	n/a	n/a	AA-
CA Indosuez (Switzerland) SA	Zürich	Filiale	Garantie	Crédit Agricole S.A.	CA Indosuez (Switzerland) SA	A1	A	A+
Cornèr Bank Ltd.	Lugano	Même pers. mor.	-	Aucun	Cornèr Bank Ltd.	n/a	n/a	BBB+
J. Safra Sarasin	Basel	Même pers. mor.	-	Aucun	J. Safra Sarasin	n/a	A	n/a

Légende

Emetteur (véhicule d'émission)

Siège

Rapport avec la société notée

Garant

Type de sûreté

Société notée

Notation financière

Différentiel de taux

*Keep Well Agreement

n/a

1)

2)

3)

4)

Sources:

Avis important:

Unité de l'émetteur qui émet le produit structuré

Siège social de l'émetteur (véhicule d'émission)

Type de rapport juridique entre l'émetteur et la société-mère. Le tableau ne l'indique que lorsque l'émetteur (véhicule d'émission) n'est pas la société-mère.

- Succursale (branch): Une succursale fait partie de la même unité juridique que la société-mère.

- Filiale (subsidiary): Une filiale constitue une unité juridique distincte dans le pays/for en question. La majorité de ses actions est détenue par la société-mère.

Le garant répond des créances dans la mesure de la déclaration qu'il a signée.

Type de sûreté et portée de la garantie selon la teneur de la déclaration de garantie.

Raison sociale de la société pour laquelle la notation/le différentiel de taux est donné.

Les notations se réfèrent aux garants. Il s'agit en principe de la société-mère du groupe. Les cas particuliers sont indiqués ci-dessous.

La définition des notations de Moody's, de S&P et de Fitch figure dans un document particulier.

On appelle différentiel de taux l'écart entre le taux d'intérêt sans risque et le taux du marché dont doit s'acquitter le débiteur. Le tableau

affiche des différentiels à un et cinq ans d'échéance (Wcnds: World credit default swap pricing matrix). Les différentiels de taux s'appliquent aux garants.

Il s'agit en principe de la société-mère du groupe. Les cas particuliers sont indiqués ci-dessous.

Un Support Agreement (aussi appelé parfois Keep Well Agreement) n'est pas une garantie directe. Le signataire de l'accord promet à l'émetteur de lui porter secours

(en lui fournissant p.ex. les fonds nécessaires aux rachats ou aux versements) lorsque l'émetteur ne peut pas s'acquitter de ses engagements. L'investisseur ne peut

formuler aucune prétention directe en faisant valoir le Support Agreement. Le cas échéant, il peut demander à l'émetteur de s'adresser au signataire de l'accord.

Not available: la notation ou le différentiel de taux n'est pas disponible.

Credit Suisse et Credit Suisse International sont des filiales à 100% de Credit Suisse Group SA

Les différentiels de taux sont ceux de Credit Suisse Group SA.

Zürcher Kantonalbank dispose d'une garantie du gouvernement du Canton de Zurich.

Etant donné que Sal Oppenheim jr. & Cie., banque privée gérée par ses propriétaires, n'émet pas d'obligations d'entreprise pour se refinancer, il n'y a pas de différentiel de taux.

Emetteurs

Nous vous signalons que la solvabilité de l'émetteur et le différentiel de taux ne sont que deux parmi les critères qui guident un éventuel investissement dans des produits structurés

et qu'ils ne sauraient être utilisés comme seule base de décision. Les informations qui suivent ne constituent pas des conseils en matière de placement et ne sauraient être

comprises comme une offre ou une recommandation d'acheter ou de vendre un titre d'un émetteur quelconque. Ces informations ne remplacent pas non plus un entretien

avec un conseiller en placement. Il est par ailleurs important de ne pas investir dans un seul produit, mais de diversifier considérablement les placements. Cette stratégie permet

en effet d'éviter de donner, dans un portefeuille, une importance excessive à un seul produit de placement, de sorte à empêcher que les pertes subies par ce produit aient un

impact trop élevé sur la valeur totale du portefeuille. Les informations relatives à la solvabilité et aux différentiels de taux sont tirées des indications fournies par les émetteurs. Les émetteurs

et l'Association suisse des produits structurés déclinent toute responsabilité quant à l'exhaustivité et à la pertinence des données et ne se sont pas livrés à un examen particulier des données.