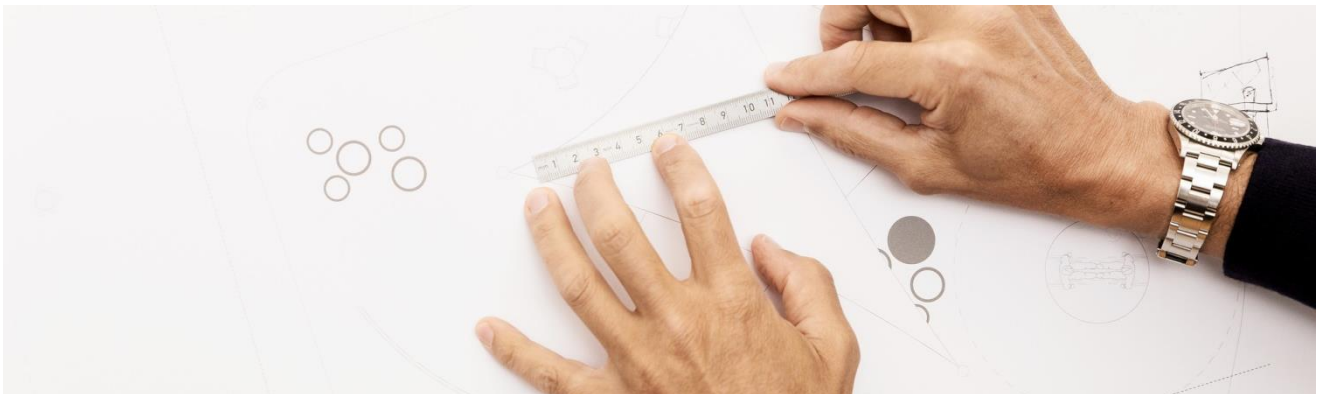


White Label Funds – Treasury Management

Die massgeschneiderte Treasury Management Lösung



Hintergrund

Die steigenden Herausforderungen an die Vermögensverwaltung sowie das anhaltende niedrige Zinsumfeld erschweren Unternehmensgruppen, ihre Liquidität erfolgreich zu bewirtschaften. Indem Sie die **Liquidität Ihrer Gesellschaften bündeln** und in einem auf Ihre Bedürfnisse hin aufgesetzten White Label Treasury Fund nach Schweizer, Luxemburger oder Irischem Recht überführen, können Sie die Rendite Ihrer Liquidität optimieren. In diesem Zusammenhang profitieren Sie mit dieser Fondslösung von **möglichen Skaleneffekten, Kostentransparenz (TER)** sowie **Entlastung in der Administration** des Vermögens. Gleichzeitig gelten die emittierten Anteile, nach Möglichkeit und aufgrund der Definition des Fonds als "Treasury Fund", weiterhin als Liquidität. Mit Hilfe dieser Anlagelösung können die zu Ihrer Unternehmensgruppe gehörenden Gesellschaften **individuell Anteile des Fonds (Währungsklasse) in der benötigten Währung** zeichnen und bei Liquiditätsbedarf wieder Anteile des Fonds zurückgeben.

Asset Management

Die Anlagestrategie des Treasury Fund kann je nach Bedürfnis definiert werden und richtet sich nach **kundenspezifischen Vorgaben** hinsichtlich Anlagepolitik, Risikoprofil, Laufzeit, Renditezielen und notwendigen Liquiditätsreserven.

Des Weiteren besteht die Möglichkeit, den Fonds mit Währungsklassen auszustatten, die gegenüber einer Basiswährung (z. B. CHF) abgesichert werden. Die Unternehmensgruppe sowie ihre Gesellschaften können somit **in die gewünschte Währungsklasse investieren** und erhalten im Gegenzug Anteile des Fonds zurück.

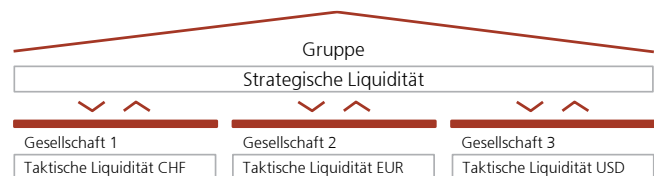
Buchhaltung

Der White Label Treasury Fund bietet periodische Buchhaltungs-Reportings sowie einen Jahresbericht. Die Reportings können nach IFRS oder Swiss GAAP FER zur Verfügung gestellt werden. Kostenkennzahlen, wie zum Beispiel die TER, werden ermittelt und ausgewiesen.

Beispiel für den Verwendungszweck

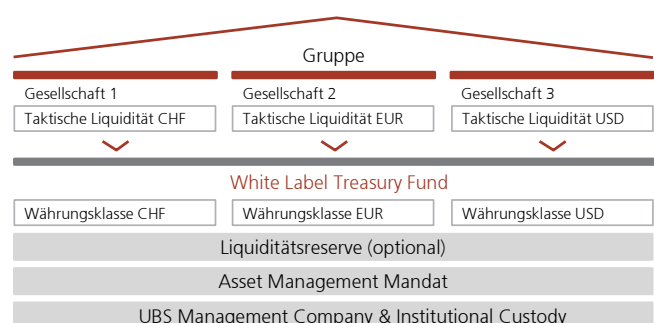
Ihre Herausforderungen

Eine Unternehmensgruppe umfasst verschiedene Gesellschaften. Die Gruppe besitzt strategische Liquidität, während die Gesellschaften taktische Liquidität halten. Die Buchführung des Treasury Managements wird **auf konsolidierter Ebene der Gruppe** durchgeführt, jedoch **in separaten Währungsklassen** dezentral verwaltet.



Mögliche Lösung

Die Gruppe **zentralisiert das Treasury Management** mittels Lancierung eines White Label Treasury Fund. Die Liquidität sowie mögliche bestehende Anlagen werden in den Fonds überführt. Der Gruppe und deren Gesellschaften stehen unterschiedliche Währungsklassen zur Verfügung. Die Gesellschaften können dank dieser Anlagelösung **individuell Anteile des Fonds in der benötigten Währung zeichnen** und diese bei Liquiditätsbedarf entsprechend in den Fonds zurückgeben.





Governance

Aufsichtsbehörde	Lokale Aufsichtsbehörden
Juristische Struktur	FCP, SIF, SICAV, RAIF, AIF und weitere lokalspezifische Strukturen
Multi-Share / Währungs-klasse	Möglich
Prüfgesellschaft	Notwendig



Dienstleistungserbringer

Fondsgesellschaft	UBS Fondsgesellschaften
Asset Manager	UBS, Drittpartei oder Sponsor
Depotbank des Fonds	UBS oder Drittpartei
Depotbank der Fondsanteile ¹	UBS, Drittpartei oder Sponsor

¹ UBS als Sub-Custodian



Voraussetzungen

Folgende Kriterien müssen für eine Machbarkeitsanalyse eines White Label Treasury Fund erfüllt werden:

- Mindestens **zwei Gesellschaften** investieren in den Fonds
- Ausländische Gesellschaften oder deren Depotbanken führen eine **Kundenbeziehung** bzw. **Sub-Custodian-Beziehung** mit UBS
- **Mindestvolumen** des Fonds: CHF 100 Millionen

Kontaktieren Sie uns

White Labelling Solutions – Client Management

Global Head

Hubert Zeller
+41-61-288 18 90
hubert.zeller@ubs.com

Head Switzerland Wholesalers

Marc Reto Fischer
+41-44-236 28 93
marc-r.fischer@ubs.com

Head Switzerland Pension Funds

Christian Wehinger
+41-44-236 46 52
christian.wehinger@ubs.com

Head EMEA

Claudia Schulligen
+352-27-15 29 31
claudia.schulligen@ubs.com

Head Business Development Northern Europe & UK

Beat Blattner
+41-61-288 67 55
beat.blattner@ubs.com

Head Business Development Southern Europe & Benelux

Roberto Colicci
+352-27-15 67 47
roberto.colicci@ubs.com



Besuchen Sie uns:

ubs.com/wls

Für Marketing- und Informationszwecke der UBS Asset Management Switzerland AG, ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Gesellschaften ("UBS"). Nur für qualifizierte Anleger / professionelle Kunden. Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Pflicht zum Kauf oder Verkauf einer Dienstleistung oder eines Produkts oder zur Lancierung eines Produkts dar, sondern sind abhängig vom positiven Ergebnis weiterer Prüfungen und unterliegen der internen und externen Genehmigung. Bitte beachten Sie, dass UBS sich das Recht vorbehält, die Dienstleistungen, Produkte und Preise jederzeit ohne Vorankündigung zu ändern, und dass sich alle erwähnten Informationen und Meinungen ändern können. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf als verlässlich und vertrauenswürdig eingestuftem Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Korrektheit oder Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Märkte oder Entwicklungen. Dieses Dokument stellt keine gesetzliche oder vertragliche Verpflichtung für UBS dar. Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information der Person, der es überlassen wurde und dessen Verteilung ist nur unter den im anwendbaren Recht genannten Bedingungen gestattet. Es darf vor allem nicht in den USA und / oder an US-Personen verteilt werden. UBS verbietet ausdrücklich die Weiterverteilung, die Vervielfältigung oder die Veröffentlichung dieses Dokuments als Ganzes oder in Teilen ohne die schriftliche Genehmigung der UBS und übernimmt keinerlei Verantwortung für dahin gehende Handlungen Dritter. Die Unterlagen wurden nicht im Hinblick auf die spezifischen Anlageziele, die besondere finanzielle Situation oder die speziellen Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers erstellt. Ferner sind in diesem Dokument Dienstleistungen und Produkte beschrieben, die eine individuelle und massgeschneiderte Struktur erfordern. Solche Dienstleistungen und Produkte erfordern im Einzelfall unter Umständen weitere interne Genehmigungen durch UBS, die sich nach unterschiedlichen kunden- und UBS-spezifischen Faktoren richten. Dieses Dokument enthält "zukunftsgerichtete Aussagen", die unter anderem, aber nicht nur Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Diese zukunftsgerichteten Aussagen drücken unsere Einschätzungen und künftigen Erwartungen hinsichtlich unserer Geschäftsentwicklung aus. Doch können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. **Die steuerliche Behandlung hängt von der Kundensituation ab und kann sich in Zukunft ändern. UBS erbringt weder allgemein noch im Hinblick auf die besonderen Umstände und Bedürfnisse des Empfängers Rechts- oder Steuerberatung und übernimmt keinerlei Haftung bezüglich der steuerlichen Behandlung der Vermögenswerte oder deren Erträge.** UBS empfiehlt den Empfängern, sich vor einer Entscheidung gegebenenfalls von einem unabhängigen Rechts- und Steuerberater über die Auswirkungen der Produkte / Dienstleistungen in ihrem Land beraten zu lassen. Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden weder von einer Aufsichtsbehörde oder einer anderen zuständigen Behörde geprüft noch bei dieser eingereicht oder registriert.

UK: Dieses Dokument wurde nicht gemäss den Vorschriften der FCA erstellt. Falls Sie eine Anfrage gemäss dem Freedom of Information Act 2000 für Informationen erhalten, die von UBS stammen, kontaktieren Sie uns bitte.

Singapur: Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden von keiner Aufsichtsbehörde oder einer anderen hoheitlichen Behörde in Singapur geprüft, dort eingereicht oder bewilligt. Dieses Dokument dient nur Informationszwecken und sollte weder als direkte noch indirekte Offerte oder Einladung zur Offerte ans Publikum verstanden werden, Effekten zu erwerben oder zu verkaufen. Dieses Dokument dient ausschliesslich eingeschränkten Vertriebszwecken im Umfang des anwendbaren Rechts Singapurs. Vorliegend werden keine Aussagen hinsichtlich der Qualifikation der Empfänger dieses Dokuments zum Erwerb von Effekten gemäss dem Recht Singapurs gemacht.

Hongkong: Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden von keiner Aufsichtsbehörde oder einer anderen hoheitlichen Behörde in Hongkong geprüft, dort eingereicht oder bewilligt. Dieses Dokument dient nur Informationszwecken und sollte weder als direkte noch indirekte Offerte oder Einladung zur Offerte ans Publikum verstanden werden, Effekten zu erwerben oder zu verkaufen. Dieses Dokument dient ausschliesslich eingeschränkten Vertriebszwecken im Umfang des anwendbaren Rechts Hongkongs. Vorliegend werden keine Aussagen hinsichtlich der Qualifikation der Empfänger dieses Dokuments zum Erwerb von Effekten gemäss dem Recht Hongkong gemacht.

© UBS 2022. Das Schlüssel-Symbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Handels- und Firmenregister Luxemburg Nr. B209123
UBS Fund Management (Luxemburg) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Handels- und Firmenregister Luxemburg Nr. B154.210

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH- 4051 Basel

UBS Fund Management (Ireland) Limited, 1 College Park House – South Frederick Street, Dublin 2.



Regulierung und Steuern

Diese Fondslösung unterliegt in der Schweiz dem Kollektivanlagengesetz (KAG) und muss als Schweizer Fonds für qualifizierte Anleger der Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen" durch die FINMA genehmigt werden. Sie ist von Umsatz- und Stempelabgaben sowie von der Mehrwertsteuer befreit. In Luxemburg unterliegt der Fonds weder der luxemburgischen Einkommenssteuer noch der Steuer auf Veräusserungsgewinne. Gewisse Fonds unterliegen einer geringfügigen jährlichen Registrierungssteuer ("taxe d'abonnement").



Administration

Die UBS Fondsgesellschaften arbeiten mit einer Auswahl von zentralen „Best in Class“ Administratoren zusammen, wobei Sie, als White Labelling-Kunde, Ihren Vertrag mit der UBS Fondsgesellschaft haben werden.