

White Label Funds – Gestione della tesoreria

La soluzione di gestione della tesoreria personalizzata



Premessa

Le crescenti sfide nell'ambito della gestione patrimoniale e il livello costantemente basso dei tassi d'interesse complicano l'efficiente gestione delle liquidità da parte dei gruppi aziendali. **Riunendo la liquidità** delle varie società in un fondo di tesoreria white label creato individualmente secondo il diritto svizzero, lussemburghese o irlandese, è possibile ottimizzare i rendimenti della liquidità in modo semplice e immediato. È possibile anche beneficiare di **economie di scala, trasparenza dei costi** e di una **riduzione degli oneri amministrativi**. Allo stesso tempo, le quote di fondi emesse continuano a essere considerate liquide, ove possibile, e conformi alla definizione di "Fondo di tesoreria". Inoltre, in qualità di partner e **general contractor**, offriamo l'intera gamma di **funzioni di governance, legali, di gestione del rischio, di investimento e distribuzione**.

Grazie a questa soluzione d'investimento, le società appartenenti al gruppo aziendale possono sottoscrivere **single quote del fondo** nella valuta necessaria e riscattarle quando necessitano di liquidità.

Gestione patrimoniale

La strategia d'investimento del fondo di tesoreria white label può essere definita individualmente ed è orientata alle **esigenze specifiche del cliente** in termini di profilo di rischio, durata, obiettivi di rendimento e delle necessarie riserve di liquidità. Nel fondo è inoltre possibile costituire diverse classi di valuta, che sono coperte rispetto alla divisa di riferimento (ad es. il franco svizzero).

Il gruppo aziendale e le sue affiliate possono quindi investire **nella classe valutaria desiderata** e ricevere in cambio quote di fondi.

Contabilità

I fondi di tesoreria white label offrono estratti conto a intervalli regolari e un report annuale. I report contabili possono essere redatti secondo gli standard IFRS o Swiss GAAP FER. Indicatori

di costo come il TER (Total Expense Ratio) sono calcolati e indicati nei conti.

Esempio di caso studio - Utilizzo di fondi di tesoreria white label

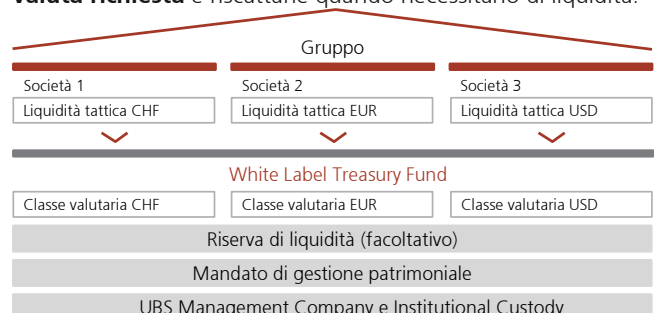
La vostra sfida

Un gruppo aziendale è composto da diverse società. Il gruppo dispone di una liquidità strategica, mentre le singole società hanno una liquidità tattica. I conti di gestione della tesoreria del gruppo sono tenuti **consolidati**, ma decentralizzati e investiti **nella propria classe valutaria**.



Possibile soluzione

Il gruppo **centralizza la gestione della tesoreria** attraverso il lancio di un fondo di tesoreria white label. La liquidità e gli eventuali investimenti esistenti vengono trasferiti al fondo. Il gruppo e le sue affiliate possono optare per diverse classi valutarie. Grazie a questa soluzione d'investimento, le società possono sottoscrivere individualmente le quote del fondo nella **valuta richiesta** e riscattarle quando necessitano di liquidità.





Governance

Vigilanza sui fondi	Autorità finanziaria locale
Struttura giuridica	FCP, SIF, SICAV, RAIF, AIF e altre strutture specifiche
Multi-Share / classe valutaria	possibile
Società di revisione	necessaria



Fornitori di servizi

Gestione del fondo	Società di gestione UBS
Gestore patrimoniale	UBS, terza parte o sponsor
Banca depositaria del fondo	UBS o terza parte
Depositario delle quote di fondi ¹	UBS o terza parte o sponsor

¹ UBS come depositario secondario



Requisiti

Nell'ambito dello studio di fattibilità per un fondo di tesoreria white label devono essere soddisfatti i seguenti criteri:

- Almeno due società investono nel fondo
- Le società estere o le loro banche depositarie hanno un **rapporto di clientela permanente** o un contratto di deposito secondario con UBS
- Volume minimo del fondo: 100 milioni di CHF

Contatti

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



Visita il sito:

ubs.com/wls

Con finalità informative e di marketing da parte di UBS Asset Management Switzerland AG, della sua filiale o affiliata ("UBS"). Solo per investitori qualificati / clienti professionali. Il contenuto del presente documento non costituisce un obbligo di acquisto o di vendita di un servizio o di un prodotto, oppure di lancio di un prodotto, ma è subordinato all'esito positivo di ulteriori indagini in corso, nonché ad approvazione interna ed esterna. Si prega di notare che UBS si riserva il diritto di modificare in qualsiasi momento e senza preavviso la gamma di servizi, prodotti e prezzi e che tutte le informazioni e le opinioni indicate sono soggette a modifiche. Benché le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento siano state raccolte o elaborate sulla base di dati provenienti da fonti ritenute affidabili e in buona fede, non è possibile garantirne l'accuratezza, inoltre esse non costituiscono una dichiarazione o sintesi completa dei mercati o degli sviluppi a cui si fa riferimento nel documento. Il presente documento non crea alcun obbligo legale o contrattuale nei confronti di UBS. Il presente documento è destinato esclusivamente all'informazione della persona a cui è stato consegnato e è destinato alla distribuzione solo nelle circostanze consentite dalla legge applicabile. Non è, in particolare, destinato alla distribuzione negli Stati Uniti e/o a soggetti di nazionalità statunitense. UBS vieta espressamente la redistribuzione, la riproduzione o la pubblicazione totale o parziale del presente documento senza previa autorizzazione scritta e non si assume alcuna responsabilità per le azioni di terzi al riguardo. Il presente Documento è stato redatto senza alcun riferimento a specifici obiettivi di investimento, alla situazione finanziaria o a particolari esigenze di uno specifico destinatario. Inoltre, il presente documento include servizi e prodotti che richiedono una configurazione personalizzata e su misura. Tali servizi e prodotti possono necessitare, caso per caso, di ulteriori approvazioni interne da parte di UBS, che possono dipendere da diversi fattori specifici del cliente e di UBS. Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono "dichiarazioni previsionali", incluse, a titolo non esaustivo, dichiarazioni relative al nostro futuro sviluppo commerciale. Tali dichiarazioni previsionali riflettono la valutazione e le aspettative di UBS in merito al futuro della propria attività. Tuttavia, gli sviluppi e i risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente dalle aspettative di UBS a causa di vari rischi, incertezze e altri importanti fattori. **Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze del destinatario e può essere soggetto a future modifiche. UBS non fornisce consulenza legale o fiscale e non rilascia alcuna dichiarazione in merito al trattamento fiscale dei beni patrimoniali o ai relativi rendimenti degli investimenti, né in generale né con riferimento alle circostanze e alle esigenze specifiche del destinatario.** UBS raccomanda ai destinatari di ottenere una consulenza legale e fiscale indipendente sulle implicazioni dei prodotti/servizi nella rispettiva giurisdizione prima di prendere decisioni. Il presente documento e il suo contenuto non sono stati esaminati, consegnati o registrati presso un'autorità di regolamentazione o altre autorità competenti.

Regno Unito: il presente documento non è stato redatto in linea con i requisiti della FCA. Chiunque riceva una richiesta ai sensi del Freedom of Information Act 2000 per informazioni ottenute da UBS, è pregato di consultarci.

Singapore: Il presente documento e il suo contenuto non è stato rivisto, consegnato o registrato presso alcun regolatore o alcuna entità governativa a Singapore. Il presente documento è redatto solo a fini informativi e non costituisce alcuna offerta o invito al pubblico, diretta o indiretta, di comprare o vendere titoli. Il presente documento è inteso per una distribuzione limitata e solo in maniera circoscritta a quanto permesso secondo la vigente legge a Singapore. Alcune rappresentazioni sono state fatte in rispetto all'eleggibilità dei destinatari di questo documento per l'acquisizione di interessi in titoli emessi sotto la legge di Singapore.

Hong Kong: Il presente documento e il suo contenuto non è stato rivisto, consegnato o registrato presso alcun regolatore o alcuna entità governativa a Hong Kong. Il presente documento è redatto solo a fini informativi e non costituisce alcuna offerta o invito al pubblico, diretta o indiretta, di comprare o vendere titoli. Questo documento è inteso per una distribuzione limitata e solo in maniera circoscritta a quanto permesso secondo la vigente legge a Hong Kong. Alcune rappresentazioni sono state fatte in rispetto all'eleggibilità dei destinatari di questo documento per l'acquisizione di interessi in titoli emessi sotto la legge di Hong Kong.

© UBS 2022. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati
UBS Europe SE, Luxembourg Branch, 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Registro delle imprese di Lussemburgo n. B209123
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Registro delle imprese di Lussemburgo n. 154.210
UBS Fund Management (Switzerland) A.G., Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel
UBS Fund Management (Ireland) Limited, 1 College Park House - South Frederick Street, Dublin 2



Regolamentazione e imposte e imposte

In Svizzera, questa soluzione è soggetta alla Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICoL) ed è stata approvata da FINMA come fondo svizzero del tipo "altri fondi per investimenti tradizionali" per investitori qualificati. La soluzione è pertanto esente dall'imposta sulle vendite, dall'imposta di bollo e dall'imposta sul valore aggiunto. In Lussemburgo, il fondo non è soggetto ad alcuna imposta lussemburghese sul reddito e sulle plusvalenze. Tuttavia, il fondo è soggetto a una tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement").



Amministrazione

UBS man co collabora con un limitato numero di Central Administrator accuratamente selezionati tra i migliori sul mercato. Il cliente white label avrà contrattualmente rapporto solo con UBS man co.