

White Label Funds – Treasury Management

Die massgeschneiderte Treasury Management Lösung



Background

Die steigenden Herausforderungen an die Vermögensverwaltung sowie das anhaltend 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** betreffend Anlagepolitik, Risikoprofil, Laufzeit, Renditezielen und notwendigen Liquiditätsreserven.

Im 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.

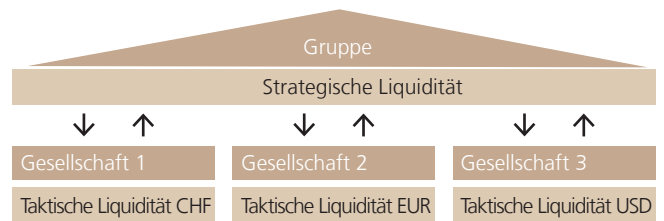
Buchhaltung

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

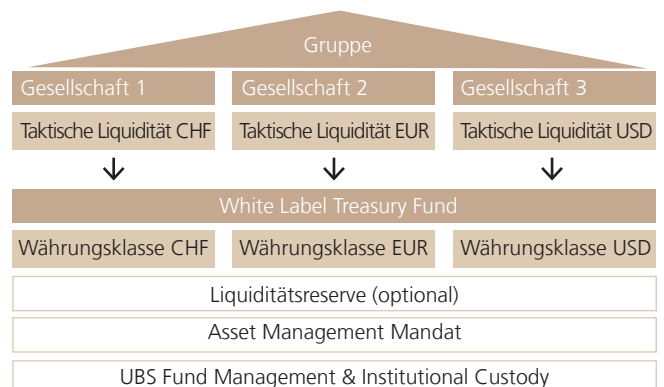
Ihre Herausforderungen

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 lokal-spezifische Strukturen
- Multi-Share/Währungsklasse Möglich
- Prüfgesellschaft Notwendig



Dienstleistungserbringer

- Fondsgesellschaften UBS Management Companies
- Asset Manager UBS, Drittpartei oder Sponsor
- Depotbank des Fonds UBS oder Drittpartei
- Depotbank der Fondsanteile* UBS, Drittpartei oder Sponsor

*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 Mio.

Kontaktieren Sie uns: UBS Fund Management Services

Hubert Zeller
Global Head Business Development
+41-61-288 18 90
hubert.zeller@ubs.com

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

Beat Blattner
Business Development
+41-44-288 67 55
beat.blattner@ubs.com

Raffael Genhart
Business Development
+41-61-288 10 48
raffael.genhart@ubs.com

ubs.com/fms

Für Marketing- und Informationszwecke der UBS AG, ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Gesellschaften ("UBS"). Nur für qualifizierte Anleger. Die Inhalte dieses Dokuments stellt keine Pflicht zum Kauf oder Verkauf einer Dienstleistung oder eines Produkts oder zur Lancierung eines Produkts dar, sondern ist abhängig vom positiven Ergebnis weiterer Prüfungen und unterliegt der internen und externen Genehmigung. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken der UBS. 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. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Verlässlichkeit der hierin enthaltenen Informationen wird weder explizit noch implizit irgendeine Gewährleistung oder Garantie übernommen, es sei denn, es handelt sich um Informationen, die sich auf UBS beziehen. Zudem stellen diese Unterlagen keine umfassende Beschreibung oder Zusammenfassung der genannten Märkte und Entwicklungen dar. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen / Daten sind vom Empfänger vertraulich zu behandeln. Insbesondere Informationen zu Preisen und Mandaten dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. Alle von UBS erteilten Informationen, die sich in Ihrem Besitz befinden, sind zu vernichten, sobald sie nicht mehr benötigt werden. Die Verteilung des vorliegenden Dokuments ist nur unter den im anwendbaren Recht genannten Bedingungen gestattet. Die Unterlagen wurden nicht im Hinblick auf die spezifischen Anlageziele, die besondere finanzielle Situation oder die speziellen Bedürfnisse eines bestimmten Empfängers erstellt. Die Empfänger sollten diese Unterlagen folglich nicht über ihr eigenes Urteilsvermögen stellen. Alle Entscheidungen werden ausschliesslich vom Empfänger gefällt und liegen in seiner alleinigen Verantwortung. Die Produkte und Dienstleistungen in diesem Dokument dienen der allgemeinen Information und berücksichtigen weder besondere Bedürfnisse noch die persönliche Situation des Empfängers. 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. Das breite Dienstleistungs- und Produktangebot wird von diversen UBS-Einheiten angeboten, weshalb an solchen Standorten möglicherweise ein separates On-Boarding erforderlich ist. Manche Dienstleistungen und Produkte unterliegen gesetzlichen Bestimmungen und können nicht unbeschränkt weltweit angeboten werden. 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 und die Eignung der Produkte und Dienstleistungen beraten zu lassen. Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information der Person, der es überlassen wurde. Es darf nicht in einer Gerichtsbarkeit vertrieben werden, in der ein solcher Vertrieb das anwendbare Recht oder die anwendbaren Vorschriften verletzen würde.



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 kooperieren für Dienstleistungen der Fondsadministration bei White Labelling Lösungen mit Northern Trust als präferierten Partner. Als White Labelling-Kunde haben Sie für gewöhnlich einen Vertrag mit der ausgewählten UBS Fondsgesellschaft, welche die administrativen sowie regulatorischen Aufgaben überwacht und die gewünschte Value Proposition sicherstellt.

Dieses Dokument darf vor allem nicht in den USA und / oder an US-Personen oder in Rechtsordnungen, in denen der Vertrieb durch uns eingeschränkt ist, 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.

EMEA (inklusive Schweiz) Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf als verlässlich und vertrauenswürdig eingestuft Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Korrektheit oder Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Märkte oder Entwicklungen. Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden weder von einer Aufsichtsbehörde oder einer anderen zuständigen Behörde in der Region EMEA geprüft noch bei dieser eingereicht oder registriert.

UK: Dieses Dokument wurde nicht gemäss den Vorschriften der FCA erstellt. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Empfehlung zum Erwerb einer Dienstleistung oder eines Produkts dar. Die geäusserten Meinungen sind die Meinungen von UBS und können jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Es besteht zudem keine Gewähr, dass die hierin beschriebenen Trends sich fortsetzen oder dass Prognosen eintreffen, da die Konjunktur und die Marktbedingungen sich häufig ändern. Dieses Dokument stellt keine gesetzliche oder vertragliche Verpflichtung für UBS dar. Der Empfänger erkennt an, dass diese Informationen streng vertraulich sind. Vor der Offenlegung geschäftssensitiver Daten an Dritte (professionelle Berater des Empfängers ausgenommen) ist die vorgängige Zustimmung von UBS einzuholen. Geschäftssensitive Daten, die von UBS stammen, dürfen nicht offengelegt werden. Diese Informationen werden unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie nicht öffentlich gemacht werden. 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 wurde in Übereinstimmung mit der Ausnahme gemäss SFA, Abschnitt 304, nicht bei der Monetary Authority of Singapore registriert. Dieses Dokument darf daher nicht an Personen in Singapur weitergegeben oder vertrieben werden und die Wertpapiere dürfen weder direkt noch indirekt Personen in Singapur angeboten oder verkauft werden, bei denen es sich nicht um (i) institutionelle Anleger gemäss SFA, Abschnitt 304, handelt.

Hongkong: Dieses Dokument und dessen Inhalt wurden von keiner Aufsichtsbehörde in Hongkong geprüft. Niemand in Hongkong oder einem anderen Land ist befugt (es sei denn, die Wertpapiergesetze in Hongkong lassen dies zu), eine Aufforderung, eine Bekanntmachung oder sonst ein Dokument für Beteiligungen zu vertrieben, die für die Öffentlichkeit in Hongkong bestimmt oder ihr zugänglich sind oder von der Öffentlichkeit gelesen werden. Solche Unterlagen für Beteiligungen, die veräussert werden oder veräussert werden sollen, dürfen nur an Personen ausserhalb Hongkongs oder professionelle Anleger im Sinne der Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) und deren Securities and Futures (professioneller Anleger) Rules verteilt werden.

© UBS 2019. Das Schlüsselssymbol 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, Aeschenplatz 6, 4052 Basel. Lantern Structured Asset Management Limited, 1 College Park House – South Frederick Street, Dublin 2