

# White Label Funds – Lösungen für Asset Owners

Strukturieren Sie Ihren Fonds nach Mass



## Wer wir sind

Unser Angebot für Asset Owner richtet sich primär an grosse Family Offices, Pensionskassen, grosse Unternehmen und Versicherungen. Mit unseren White Labelling-Lösungen werden wir je nach Ihren Zielen, Wünschen und Ihrer Risikobereitschaft eine optimale und auf Ihre Bedürfnisse abgestimmte Lösung für Sie aufsetzen. Wir unterstützen Sie dabei, Ihre Ressourcen effizient einzusetzen. Dank unserer integrierten Betrachtung Ihrer Risiken sowie Performance über Ihr gesamtes Vermögensportfolio hinweg bieten wir Ihnen hohe Transparenz bei der Erfüllung unserer treuhänderischen Pflichten. Wir gehen den von Ihnen ausgewählten delegierten Tätigkeitsfeldern nach und bieten eine standardisierte Plattform, mit der Sie Ihr Multi-Asset-Portfolio einfach verwalten können. Des Weiteren zeichnen sich unsere Lösungen durch präzise Kontrollen, regelmässiges Reporting und aktive Kommunikation aus.

Sie haben freie Wahl, welchen Asset Manager Sie für Ihre Fonds ernennen und welche Teile der Wertschöpfungskette Sie an uns delegieren möchten.

## Unser Angebot

Als Asset Owner ist Ihr Portfolio komplex und Sie stehen vor der schwierigen Aufgabe, nachhaltige Erträge in einem ökonomisch und regulatorisch rasch wechselnden Umfeld zu erbringen. Sie zielen darauf ab, eine effiziente und verantwortungsbewusste Strategie umsetzen zu können. Mit unseren Fondsgesellschaften, die zu den weltweit führenden Finanzunternehmen zählen und eine starke Kapitalisierung sowie hohe Markenwiedererkennung aufweisen, profitieren Sie und Ihr Produkt von einer robusten Governance. Die Erfüllung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben und der Schutz unserer Anleger sind für uns oberste Priorität.

## Ihre Vorteile

### Optimierung der Corporate Governance

- Delegation der Verantwortung für die Due Diligence des Portfoliomanagers sowie die Kontrolle der Governance und der Anlagerichtlinien an die Fondsgesellschaft
- Risikokontrollprozess mit unabhängiger Compliance-Einheit
- Möglichkeit der Stimmrechtsdelegation
- Teilnahme an Sammelklagen

### Verbesserung von Sicherheit und Transparenz

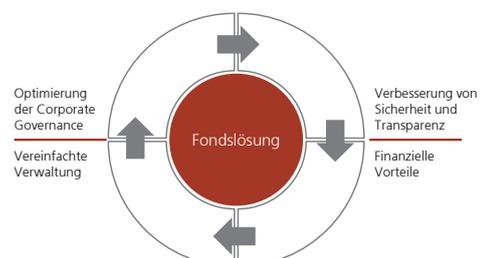
- Transparenz durch einen Fondsvertrag
- Flexibilität und Transparenz betreffend Vermögensverwalter
- Due Diligence der an der Fondslösung beteiligten Parteien
- Kontakt mit den Regulierungsbehörden und Vertragspflege durch die Fondsgesellschaft

### Finanzielle Vorteile

- Skaleneffekte
- Wertpapierleihe (optional)
- Optimierung von Devisentransaktionen und Brokerage
- Verbesserte Steuereffizienz im Rahmen des Kollektivanlagengesetzes

### Vereinfachte Verwaltung

- Einmalige jährliche Auszahlung aller zugeflossenen Erträge
- Vereinfachung der Wertschriftenbuchhaltung durch Reduktion auf nur einen Titel pro Anlageklasse
- Auslagerung der Steuerrückforderung an die Depotbank und die Fondsgesellschaft



## Voraussetzungen

- Nur für qualifizierte Anleger
- Min. Volumen bei Lancierung: CHF 100 Millionen
- Asset Manager: Vermögensverwaltung wird von Asset Owner selbst durchgeführt oder an einen prudentiell beaufsichtigten Asset Manager delegiert
- Bestehende Beziehung mit UBS Switzerland AG



## Beispiel einer unserer Fondslösungen

### Ausgangslage

Eine Pensionskasse verwaltet einen traditionellen Anlagefonds mit vergleichsweise kontinuierlicher Rendite. Im Hinblick auf das Niedrigzinsumfeld bietet sich für die Pensionskasse eine Änderung ihrer Asset Allokation durch Einführung eines alternativen Portfolios an, um die Risiko-Rendite-Eigenschaften zu optimieren. Das Alternative Portfolio soll in vier spezialisierte Portfolios investieren. Die Pensionskasse wendet sich an UBS Fund Management (Switzerland) AG, um ein Anlagekonzept zu erarbeiten, das in Einklang mit ihrer aktuellen Governance-Struktur steht.

### Lösung

Nach eingehenden Abklärungen bietet sich die Strukturierung via einen separaten Fonds an. Dabei agiert die UBS Fund Management (Switzerland) AG als Fondsgesellschaft und koordiniert sämtliche Prozesse und involvierte Parteien. Zudem überwacht sie die delegierten Tätigkeiten (wie z. B. die Portfolio-

verwaltung). Um den Informationsbedarf der Pensionskasse abzudecken, können ein Full-Look-Through-Reporting, tägliche Berechnung des NAV, der TER sowie der Kosten und Transaktionsgebühren angeboten werden.



## Massgeschneiderte ESG Mandate

White Label Fonds eignen sich insbesondere auch für die Umsetzung massgeschneiderter ESG-Mandate, da Sie als Vermögensverwalter oder zusammen mit einem von Ihnen als Sponsor ausgewählten Vermögensverwalter definieren können, welche Nachhaltigkeitskriterien Sie in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance bewerten. Dazu besteht auch die Möglichkeit, entweder anhand der öffentlich zugänglichen Richtlinie der UBS Fondsverwaltung oder durch eine dedizierte Richtlinie, welche nach den Kriterien von Ihnen als Sponsor und/oder des delegierten Vermögensverwalters definiert wurde, abzustimmen. Wir helfen Ihnen dabei, Ihre ESG Strategie im Rahmen eines White Label Fonds regulatorisch und operationell umzusetzen.



## 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.

## Kontaktieren Sie uns

### White Labelling Solutions - Switzerland

#### Head Switzerland

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

#### Head Client Management Wholesalers

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

#### Head Client Management Pension Funds

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

### White Labelling Solutions - Europe

#### Head Business Development & Client Relationship Management

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



Besuchen Sie uns:  
[ubs.com/wls](https://ubs.com/wls)

**Für Marketing- und Informationszwecke der UBS Group 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 eingestufteten 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 Verwendung, die Weiterverteilung, die Vervielfältigung oder die Veröffentlichung dieses Dokuments als Ganzes oder in Teilen ohne die vorherige 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.