

L-QIF – Limited Qualified Investor Fund

Ein innovatives Konzept, das den Anforderungen an Fonds für qualifizierte Anleger in der Schweiz entspricht

Nutzen Sie die Vorteile von L-QIFs, indem Sie Pictets spezialisierte Dienstleistungen in Anspruch nehmen, und profitieren Sie von einer ausgewogenen Lösung, die Flexibilität mit wesentlichen regulatorischen Schutzbestimmungen verbindet.

KONTEXT

Die neu eingeführten Schweizer Limited Qualified Investor Funds (L-QIFs) stehen für ein innovatives Fondskonzept im Schweizer Fondsmarkt, das zu Verbesserungen vor allem bei der Auflegung und im Lebenszyklusmanagement von Fonds führt. L-QIFs wurden speziell entwickelt, um ein schlankes, flexibles und kosteneffizientes Anlagevehikel zu schaffen, das den Bedürfnissen qualifizierter Anleger gerecht wird. L-QIFs bedürfen keiner Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA), unterliegen aber bestimmten Compliance-Anforderungen, die mit Blick auf die zunehmenden Sachkenntnisse und Erfahrungen bestimmter professioneller Anleger angepasst wurden. Sowohl die Fondsleitung als auch der Investmentmanager benötigen im L-QIF-Konzept eine Bewilligung der FINMA (oder einer entsprechenden ausländischen Aufsichtsbehörde). Mit diesen einzigartigen Merkmalen sind L-QIFs eine strategische Antwort auf die wachsenden Bedürfnisse von qualifizierten Anlegern, also typischerweise institutionellen Investoren und vermögenden Privatpersonen.



ÄHNLICHKEITEN MIT ANDEREN AUSLÄNDISCHEN STRUKTUREN

Schweizer L-QIFs haben Ähnlichkeiten mit den luxemburgischen Reserved Alternative Investment Funds (RAIFs). Beide richten sich an qualifizierte Anleger und benötigen keine direkte Genehmigung der jeweiligen Finanzmarktaufsicht. Mit L-QIFs, die den Bedürfnissen von qualifizierten Anlegern in der Schweiz gerecht werden, will die Schweiz ihre Wettbewerbsfähigkeit auf den globalen Finanzmärkten stärken.

VORTEILE DER L-QIF-STRUKTUREN

Schnellere Markteinführung – Da die FINMA nicht in die Auflegung oder Genehmigung der Fonds involviert ist, ermöglichen L-QIFs Vermögensverwaltern die rasche Einführung von Anlageprodukten, die in ihrer Produktpalette noch fehlen, und damit einen beschleunigten Markteintritt. Besonders praktisch kann die L-QIF-Lösung für Fonds mit Fokus auf „alternative“ Strategien sein, bei denen sonst ein längeres Genehmigungsverfahren durch die FINMA erforderlich wäre.

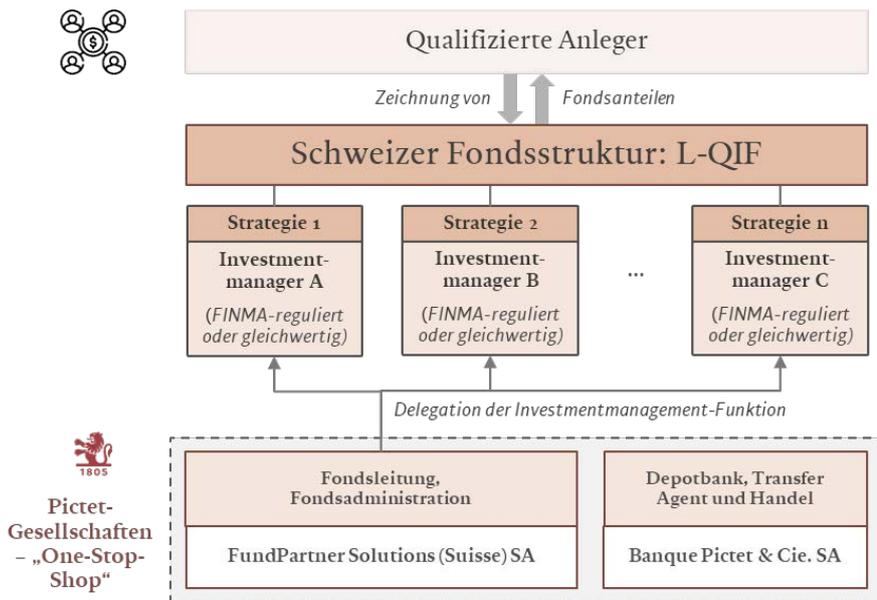
Möglichkeit zu grösserer Flexibilität– L-QIFs bieten auf zwei verschiedenen Ebenen mehr Flexibilität:

1. Auf der Ebene der Anlagearten und -strategien ermöglichen sie einen massgeschneiderten Anlageansatz und ein noch breiteres Spektrum an Anlageoptionen (etwa alternative Strategien). Anders als bei anderen Schweizer Fondsstrukturen wird diese Flexibilität ohne Verwaltungsaufwand bei der FINMA erreicht.
2. Im Lebenszyklusmanagement der Fonds bieten L-QIFs mehr Flexibilität bei der Umsetzung und Organisation der Fondseignisse. So bedürfen die Einführung einer neuen Anlageklasse, die Anpassung von Anlagelimiten oder die Änderung des Asset-Exposures im L-QIF-Konzept keiner vorherigen Genehmigung durch die FINMA.

Kosteneffizienz – L-QIFs können kostengünstig aufgelegt werden, ohne die mit der FINMA-Genehmigung und späteren Änderungen verbundenen Ausgaben.

Fondsbesteuerung – Obwohl es sich bei L-QIFs um einen neuen Fondstyp handelt, fallen sie unter die geltenden Steuerregelungen für Fonds mit FINMA-Genehmigung.

PICTETS SPEZIALISIERTE DIENSTLEISTUNGEN FÜR L-QIFS



Geplante Konfigurationen::

Es stehen verschiedene Konfigurationen zur Verfügung, bei denen der Fondssponsor den bzw. die Investmentmanager auswählt (Multi-Manager-Konfiguration) oder selbst als Manager auftritt.

Mögliche Rechtsformen:

Schweizer vertraglicher Fonds, SICAV oder Schweizer LP

Investmentmanager:

Nur Verwalter von Kollektivvermögen oder ordnungsgemäss regulierte und beaufsichtigte ausländische Fondsmanager können in einem L-QIF mit Anlageentscheidungen betraut werden.

Fondsleitung:

L-QIFs werden nicht direkt von der FINMA beaufsichtigt, sondern „indirekt“ von der Fondsleitung. Dies ist eine der wichtigsten Anforderungen an die Verwaltung von L-QIFs.

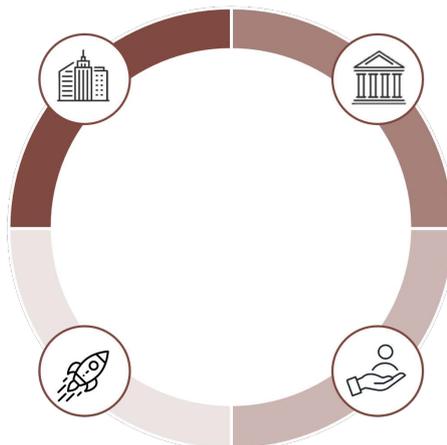
PICTETS LEISTUNGSANGEBOT FÜR L-QIFS

ONE-STOP SHOP

Wir möchten, dass Sie sich auf Ihr Kerngeschäft konzentrieren können, während wir uns um Verwahrung, Zentraladministration, Fondsleitung und Handel kümmern.

TREIBENDE KRAFT FÜR L-QIF-ENTWICKLUNGEN

Profitieren Sie vom Know-how von Pictet. Wir arbeiten seit Langem aktiv daran mit, die Attraktivität von Schweizer Fonds zu steigern.



PICTET FORTRESS

Minimieren Sie Ihre Risiken und setzen Sie auf eine der am besten bewerteten Finanzgruppen der Welt. Die Interessen unserer Kunden sind nicht nur durch unsere Finanzstärke geschützt, sondern auch durch besonders effektive Sicherheitsmassnahmen gegen Cyberrisiken.

MASSGESCHNEIDERTE DIENSTLEISTUNGEN FÜR INSTITUTIONELLE UND PROFESSIONELLE KUNDEN

Wir bieten eine umfassende Palette von Dienstleistungen, die speziell auf Ihre individuellen Bedürfnisse und Anforderungen zugeschnitten sind. Unser Expertenteam unterstützt Sie auch bei allen Aspekten des Projektmanagements im Zusammenhang mit der Einführung Ihrer L-QIF-Fondsstruktur.

KONTAKTE

Banque Pictet & Cie SA

GILLES PAUPE
Business Developer
Französischsprachige
Schweiz
+41 58 323 26 68
gpaupe@pictet.com

LUCA BORNATICO
Business Developer
Deutschsprachige
Schweiz
+41 58 323 7957
lbornatico@pictet.com

Haftungsausschluss

Die Pictet-Gruppe umfasst die im Jahresbericht (veröffentlicht unter: <https://www.pictet.com/ch/de/ueber-uns/jahresbericht>) erwähnten Gesellschaften. In diesem Dokument aufgeführte Dienstleistungen können von verschiedenen Gesellschaften der Pictet-Gruppe gemäss der geltenden Vertragsdokumentation (einschliesslich Verzichtserklärungen) erbracht werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Leistungsbeschreibungen sind nicht verbindlich. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das ausschliesslich zu Informationszwecken bereitgestellt wird und sich an professionelle Finanzintermediäre oder Kunden richtet. Bestimmte Dienstleistungen und Produkte

können in einzelnen Fällen zusätzlich einer internen Genehmigung durch Gesellschaften der Pictet-Gruppe unterliegen, was von verschiedenen kunden- und auf die Pictet-Gruppe bezogenen Faktoren abhängig ist. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Daten (die „Daten“) dürfen nur von den Personen gelesen und/oder verwendet werden, für die sie bestimmt sind. Jegliche Wiedergabe, Vervielfältigung, Offenlegung, Änderung und/oder Veröffentlichung der Daten bedarf der vorherigen schriftlichen Genehmigung der jeweiligen Gesellschaft der Pictet-Gruppe. Der Empfänger dieses Dokuments verpflichtet sich, die geltenden Gesetze und anwendbaren Bestimmungen der Länder einzuhalten, in denen er die Daten nutzt. Dieses Dokument ist nicht für Empfänger

oder deren Kunden bestimmt, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handelt, welche die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- bzw. Geschäftssitz in einem Land oder einer Rechtsordnung haben, wo eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen geltendes Recht verstösst oder eine Gesellschaft der Pictet-Gruppe der Lizenzierung oder Erfüllung sonstiger Anforderungen in diesem Land oder dieser Rechtsordnung unterliegen würde. Dieses Dokument ist nicht als Angebot, Werbung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten, Bank- oder Anlagendienstleistungen zu verstehen, die von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe

oder Dritten angeboten oder ausgegeben werden. Dieses Dokument ist weder eine Anlageberatung noch eine Anlageempfehlung. Die Gesellschaften der Pictet-Gruppe sind nicht verpflichtet, dieses Dokument zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder die vorgesehenen Empfänger zu informieren, sollten sich Angaben in diesem Dokument als falsch erweisen. Die Gesellschaften der Pictet-Gruppe übernehmen keine Haftung für die Verwendung, Übermittlung oder Nutzung des Inhalts dieses Dokuments. Die Pictet-Gruppe übernimmt keine Garantie, dass die in diesem Dokument enthaltenen Daten vollständig, korrekt, fehlerfrei und frei von Auslassungen sind. Die Gesellschaften der Pictet-Gruppe übernehmen keinerlei Haftung.