



Julius Bär

Exchange Traded Product Day 2011

Offene Architektur im
Strukturierten Produkte Bereich
– Einblick in die Praxis

Willi F.X. Bucher

Zurich, 31. März 2011

Agenda

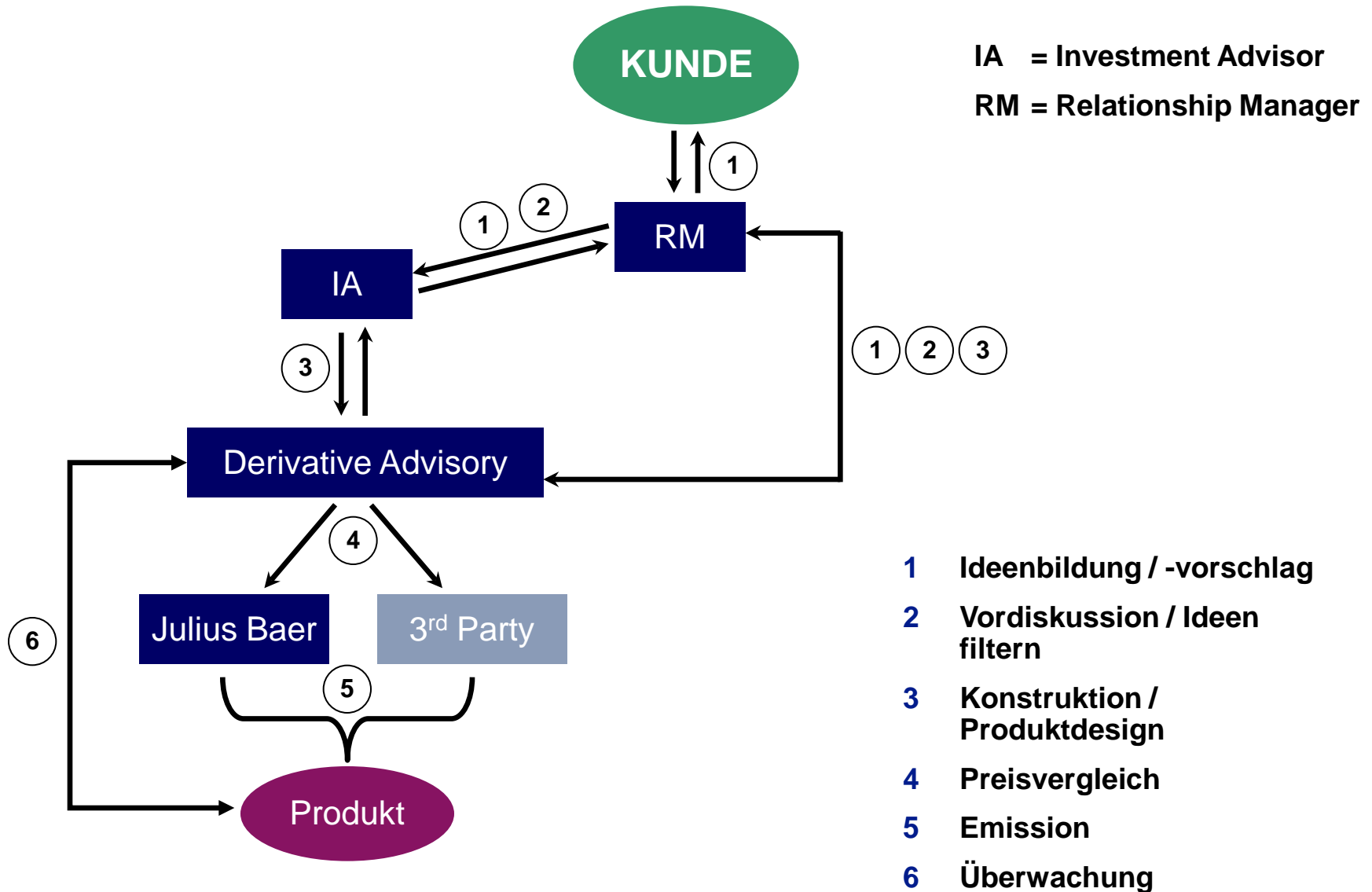
- Warum kommen Strukturierte Produkte im Private Banking zum Einsatz ?
- Offene Architektur
 - Ablauf von der Anfrage bis zum Abschluss
 - Auswahl von Gegenparteien
 - Marketingmaterial
 - Extrembeispiel bezüglich Fundingniveau
- Fragen und Antworten

Strukturierte Produkte im Private Banking

- Flexibilität, massgeschneidert etwas zusammenzustellen
 - Beispiel: Exposure gegenüber Banken aus PIGS Ländern
- Jede Markterwartung kann abgebildet werden
 - Beispiel: Höhere Zinsen oder Seitwärtsbewegung in Aktien
- Marktzugänglichkeit
 - Beispiel: Marktexposure in der Türkei
- Operationelle Vereinfachung
 - Beispiel: Einfacheres Abbilden in mehreren Portfolios

Offene Architektur im Strukturierten Produkte Bereich

Ablauf



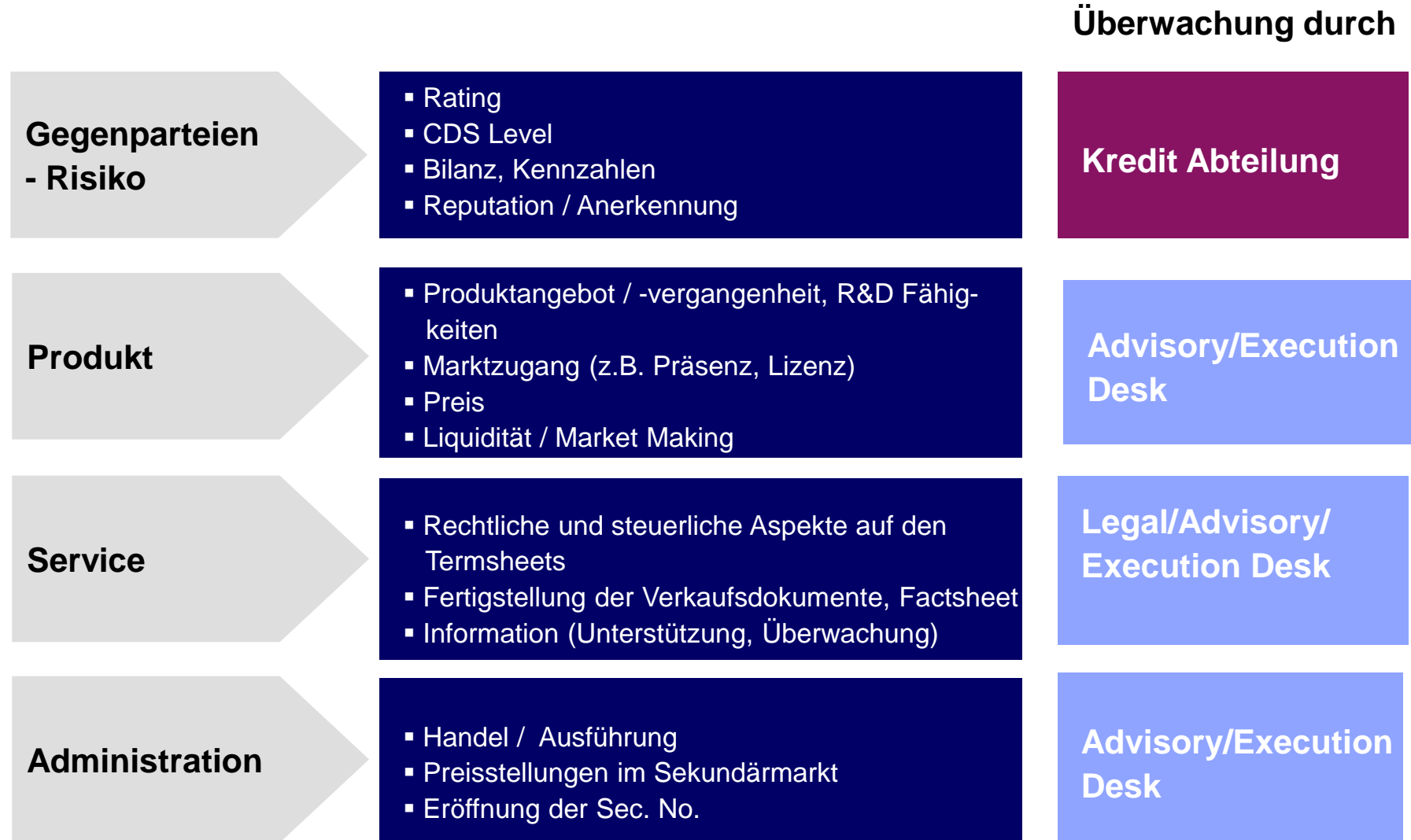
Welche Drittparteien werden berücksichtigt ?

- Wichtige Fragestellung, da im “Adivsory Prozess” eingebunden
- Sorgsamkeit ist ein “Must”
- Diversifikation im Portfolio

Viele Anbieter, nur einige entsprechen unseren Anforderungen



Auswahlkriterien - Drittparteien



Structured Product – Informationsmaterial für den RM



SCORE
A HIGH COUPON.

Julius Bär

1Y Callable Yield Note on World Indices in USD & EUR

Subscription period until 04.03.2011, 12:00 CET

- Mailing geht an alle Relationship Managers
- Zu diesem Zeitpunkt ist noch nicht klar, wer letztlich der Emittent sein wird.

28 February 2011

Dear Structured Products Team,

Julius Bär will trade the following Callable Yield Notes (3rd Party Issue):

Issuer: S&P min rating A+

Callable: at 100% semi-annually, issuer's choice

Underlying	Coupon p.a.	Barrier	Maturity	Currency	Valor
SMI / Eurostoxx50 / S&P500 / Nikkei225	8.10%	65.00%	1 year	USD Quanto	12,353.703
SMI / Eurostoxx50 / S&P500 / Nikkei225	8.10%	65.00%	1 year	EUR Quanto	12,353.704

For more information please visit our website www.derivatives.juliusbaer.com or contact our Structured Products Team.

Structured Products Team:

+41 (0) 58 888 8181
derivatives@juliusbaer.com
www.derivatives.juliusbaer.com

Structured Product – Informationsmaterial für den RM

Julius Bär

Home Logout Intranet

www.julusbaer.com

EINEN HOHEN
COUPON ERZIELEN.



Kontakt

+41 (0) 58 888 8181
» derivatives@julusbaer.com
» Newsletter abonnieren

1Y USD 8.10% Callable Yield Note on World Indices

Product is in subscription

« Zurück

Produkt

Produkte Details

Valor / ISIN / Symbol	12353703 / tbd /
Emittent	UNKNOWN - (Until Fixing)
Lead Manager	UNKNOWN - (Until Fixing)
SVSP Kategorie	Renditeoptimierung
SVSP Typ	Barrier Reverse Convertibles (1230)
Termsheets	EN

Agenda

Zeichnung bis	04.03.11
Emissionsdatum	04.03.11
Liberierungsdatum	16.03.11
Verfalldatum	09.03.12
Rückzahlungsdatum	16.03.12

Eckwerte bei Emission

Emissionspreis	100.00%
Währung	USD
Quanto	Ja

Handelsinformationen

Kotiert (ja/nein)	Nein
Minimale Handelsgrösse	1'000

Weitere Produkte

Basiswert	Kapitalschutz	Renditeoptimierung	Partizipation	Hebel	Hebel mit Knock-Out
SMI INDEX	3	94	3	63	8
EURO STOXX 50® INDEX	11	111	10	30	0
S&P 500 INDEX	2	104	3	0	0
NIKKEI 225 INDEX ®	3	66	0	0	0

- Produkt wird auf dem Intranet bereits eröffnet

Indikatives Termsheet für Produkte von Drittparteien

Structured Products
+41 (0)58 888 8181

Reuters / Bloomberg
JBSTP / JBSTP

Internet
<http://www.juliusbaer.com>

Structured Products Third Party Issuer

This product is not Issued by Bank Julius Bär & Co. Ltd.

8.1% Callable Yield Note on World Indices

Please read the important legal information on the last page

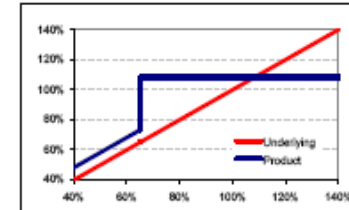
25.02.2011

8.1% Callable Yield Note on World Indices

Main Characteristics (indicative)

- 8.1% coupon p.a.
- 35% risk buffer
- Callable at par semi-annually
- 1 year maturity (if not called)
- USD quanto

Payoff Structure *



* not called and with all coupons added

This strategy represents an investment in these Underlyings and is targeted to investors searching for enhanced returns while reducing equity risk and expecting a neutral or slightly positive price development of the Underlyings. Callable Yield Notes contain a fixed income investment and a rainbow option with a Knock-In Barrier. This structure can be called semi-annually at Par at Issuer's discretion.

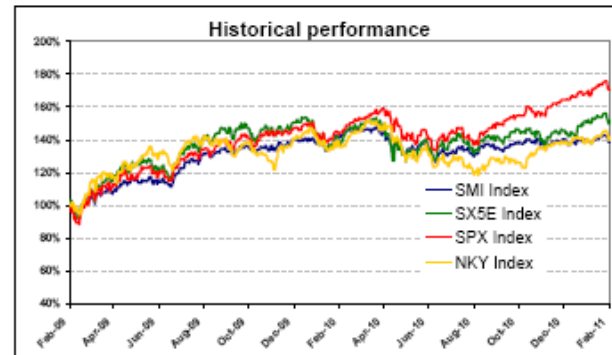
If not called, if one of the underlyings trade at or below the knock-in barrier during the lifetime of the product, then the capital is fully redeemed in cash at maturity. If one or more underlyings trade at or below the barrier and do not recover over the initial fixing until maturity, then the redemption occurs in shares at cash of the best performing underlying, and a loss of capital might occur. The Coupons are paid in any case (to avoid confusion any Miss coupon won't be paid if the product is called). The Coupons to be paid consists of both an interest and a capital gain component. Please see table below for illustrative payoff scenarios.

Simulation of returns *

Least underlying performance	-50.00%	-34.00%	-20.00%	-10.00%	0.00%	10.00%	19.00%	20.00%
Performance Product	-41.90%	8.10%	8.10%	8.10%	8.10%	8.10%	8.10%	8.10%
Redemption Product	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash	Cash

* not called (can be called semi-annually) and with all coupons added

Underlyings Chart



Indikatives Termsheet für Produkte von Drittparteien

- Produktebeschreibung mit den wichtigsten Details


8.1% Callable Yield Note on World Indices	
Indicative Conditions / Subject to change according to market conditions	
Product	Callable Yield Note
Underlyings	SMI Index (Bloomberg: SMI Index), Eurostoxx 50 Index (Bloomberg: SX5E Index), S&P 500 Index (Bloomberg: SPX Index), Nikkei 225 Index (Bloomberg: NKY Index)
Coupon	8.1% p.a. ind., paid semi-annually
Barrier (Knock-In Level)	65% ind. (continuous monitoring)
Currency	USD quento
Callable Provision	Callable at 100% at issuer's discretion semi-annually, after the coupon payment
Subscription Period until	4-Mar-11 12:00 CET
Trading Date	4-Mar-11 (except NKY Index - Issuing Date later)
Payment Date	16-Mar-11
Expiry Date	9-Mar-12
Redemption Date	16-Mar-12
Issuer	Third Party Primary Institution (min. S&P rating A+ at Trading Date)
Issue Price	100% of Nominal Amount
Nominal Amount	USD 1000
Settlement	Cash
Valor	12.353.703
Redemption at Maturity	<p>If the product has not been called,</p> <p>1) If none of the Underlyings has traded at or below the Knock-in level at anytime from and including Trading Date to and including Expiration Fixing Date, then the Redemption Amount per Nominal will be equal to: Nominal Amount x 100% Paid on Redemption Date.</p> <p>2) If at least one of the Underlyings has once traded at or below the Knock-in level at anytime from and including Trading Date to and including Expiration Fixing Date, and all of the Underlyings are at or above Strike Level at Expiration Date, then the Redemption Amount per Nominal will be equal to: Nominal Amount x 100% Paid on Redemption Date.</p> <p>3) Otherwise the Redemption Amount per Nominal will be equal to: Nominal Amount x Least Underlying Performance Paid on Redemption Date.</p>
Least Underlying Performance	Least performance from all the Underlyings calculated as the following: $(\text{Underlying price at Expiry Date} - \text{Underlying price at Trading Date}) / \text{Underlying price at Trading Date}$
Secondary Market	The issuer will provide a bid ask spread of 1% under normal market conditions. If the whole issue size is sold, the issuer may provide a bid price only.
Clearing	SIS
Taxation	<p>Stamp duties: No stamp duty at issuance. No Federal turnover tax on secondary market transactions.</p> <p>Withholding tax: No Swiss withholding tax.</p> <p>Income tax: The coupon consists of an interest payment (0.6% p.a.) and a premium payment (7.5% p.a.). For private investors (individuals) with tax residence in Switzerland the interest payment is subject to income tax. The premium payment qualifies for capital gain and is therefore for such investors not subject to income tax. All other investors are asked to consult their tax advisors about the tax implications of this Unit.</p> <p>EU Savings tax: For Swiss paying agents, the interest part of the Coupon is subject to the EU Savings tax. (TK 6)</p> <p>The aforementioned taxes are valid at the time of launch of this issue. The relevant tax laws or regulations of the tax authorities may change at any time.</p>
Sales Restrictions	USA, US Persons, UK, EEA, Hong-Kong, Singapore

Structured Product – Informationsmaterial für den RM

Julius Bär

[Home](#) [Logout Intranet](#) www.juliusbaer.com

Derivate
Intranet
Schweiz
DE EN



EINEN HOHEN
COUPON ERZIELEN.

Kontakt
+41 (0) 58 888 8181
» derivatives@juliusbaer.com
» Newsletter abonnieren

Produkt Suche

» Detailsuche

1Y USD 9.10% Callable Yield Note on World Indices

« Zurück

Produkt		Aktueller Preis *	
Valor / ISIN / Symbol	12353703 / XS0604345065 / --	Bid/Ask	89.67 / 90.67
Emittent	HSBC Bank Plc	Datum/Zeit	15.03.2011 14:03:14
Head Manager	HSBC Bank Plc	Kennzahlen	
SVSP Kategorie	Renditeoptimierung	Produkte Performance seit Emission	-10.06%
SVSP Typ	Bank Reverse Convertibles (1230)	Anzahl Tage bis Verfall	360
Termsheets	EN	Agenda	
Agenda		Emissionsdatum	04.03.11
Eckwerte bei Emission		Liberierungsdatum	16.03.11
Handelsinformationen		Verfalldatum	09.03.12
Handelsinformationen		Rückzahlungsdatum	16.03.12
Handelsinformationen		Emissionspreis	100.00%
Handelsinformationen		Währung	USD
Handelsinformationen		Quanto	Ja
Handelsinformationen		Kotiert (ja/nein)	Nein
Handelsinformationen		Minimale Handelsgrösse	1'000

Weitere Produkte

Basiswert	Kapitalschutz	Renditeoptimierung	Partizipation	Hebel	Hebel mit Knock-Out
SMI INDEX	3	97	3	87	16
EURO STOXX 50® INDEX	11	115	10	30	0
S&P 500 INDEX	2	106	3	0	0
NIKKEI 225 INDEX ®	3	71	0	0	0

Schnellzugriff * Nichthandelbare indikative Preise der Bank Julius Bär & Co. AG

Produkte
Aktien
Edelmetalle
Indizes
Rohstoffe
Währungen
Zinsen

Risiko
Kapitalschutz
Renditeoptimierung
Partizipation
Hebel
Hebel mit Knock-Out

Produkttyp
Warrants
Knock-Out Warrants
Barrier Reverse Convertibles
Bonus-Zertifikate
Tracker-Zertifikate
Kapitalschutz

» Weitere

Newsletters & Brochures
Know-How
Kapitalmassnahmen
Programmdokumentation
Ueber Julius Bär

Definitives Termsheet von Drittanbieter

March 7, 2011

Global Structured Equity Products (9.10% p.a.) USD Callable Maxi DI Reverse on basket of underlyings NON PRINCIPAL PROTECTED Due 16 Mar. 2012

The product is not a collective investment scheme as per the Federal Act on Collective Investment Schemes (CISA) and is not subject to approval or supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA.

The Notes described in this Simplified Prospectus may only be publicly distributed or offered in or from Switzerland and the Notes may only be sold in other jurisdictions (in Europe or elsewhere) on a private placement basis. Potential investors into whose possession this Simplified Prospectus comes are required by the Issuer and the Dealers to observe these restrictions and in particular the provisions contained in the Important Notice here below. Any offers made in violation of these restrictions will be unlawful."

1 . Description of the Product

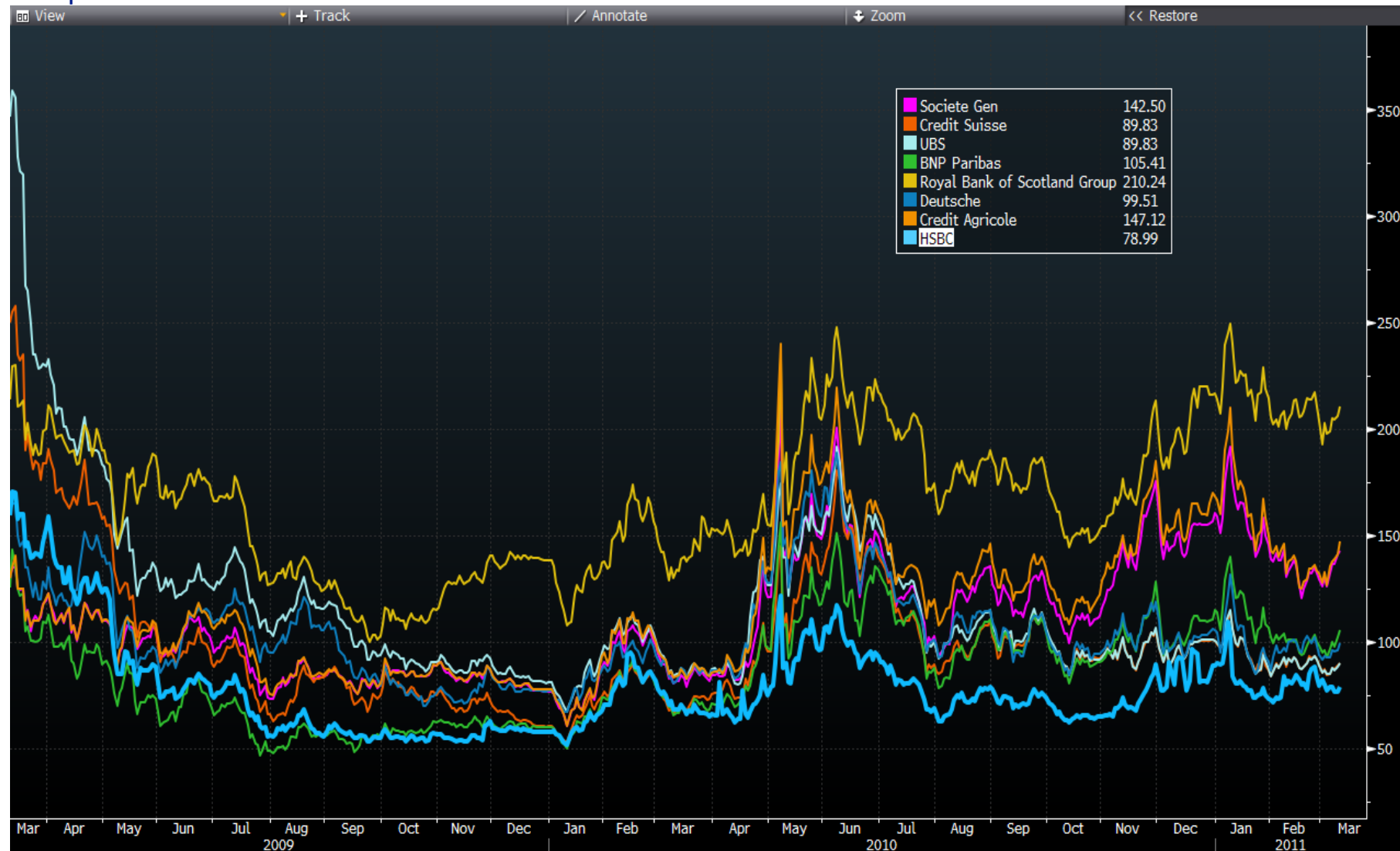
Issuer	:	HSBC Bank plc (Programme for the Issuance of Notes and Warrants)
Dealer	:	HSBC Bank plc
Applicable Law	:	English Law
Regulatory	:	The issuer is authorized and regulated by the FSA (United Kingdom)
Registered Offices of the Issuer	:	8 Canada Square, London E14 5HQ – United Kingdom
Status	:	Senior, unsecured
Exercise Details/Style	:	American Type (continuous observation between Set Date and Valuation Date)
Issuer's Ratings	:	The long term senior debt ratings of the Issuer are: Aa2/ AA
		The Notes will carry an explicit rating from Moody's (Aa2) if the Principal Amount is greater or equal to USD 25,000,000 (or equivalent if denominated in another currency). The Issuer's Programme for the Issuance of Notes & Warrants is rated AA by Standard & Poors but the Notes will not carry an explicit rating from Standard & Poors.
Lead Manager	:	HSBC Bank Plc
Distributor	:	BANK JULIUS BAER
Product Name	:	Callable Maxi DI Reverse
Brief Product Description / Risk	:	The CALLABLE MAXI DOWN&IN REVERSE CONVERTIBLE are Notes distributing a periodic fixed coupon and providing the possibility of an early redemption at 100% (at the issuer's choice) plus the coupon at the end of every period, based on the worst performing underlying since issue.

Offene Architektur - Anmerkungen

- Entscheidungsfindung mit welchem Emittent das Produkt abgeschlossen wird ist begründet und nachvollziehbar
 - - > Datenbank
- Vorgehen wenn Kunden oder RM ein Geschäft ausserhalb der bevorzugten Drittparteien tätigen will ?
 - - > muss dokumentiert sein
- Margen im Produkt
 - - > Bandbreite vorgegeben

Unterschiedliche Funding Levels der Emittenten

European Banks 5Y CDS



Source: Bloomberg

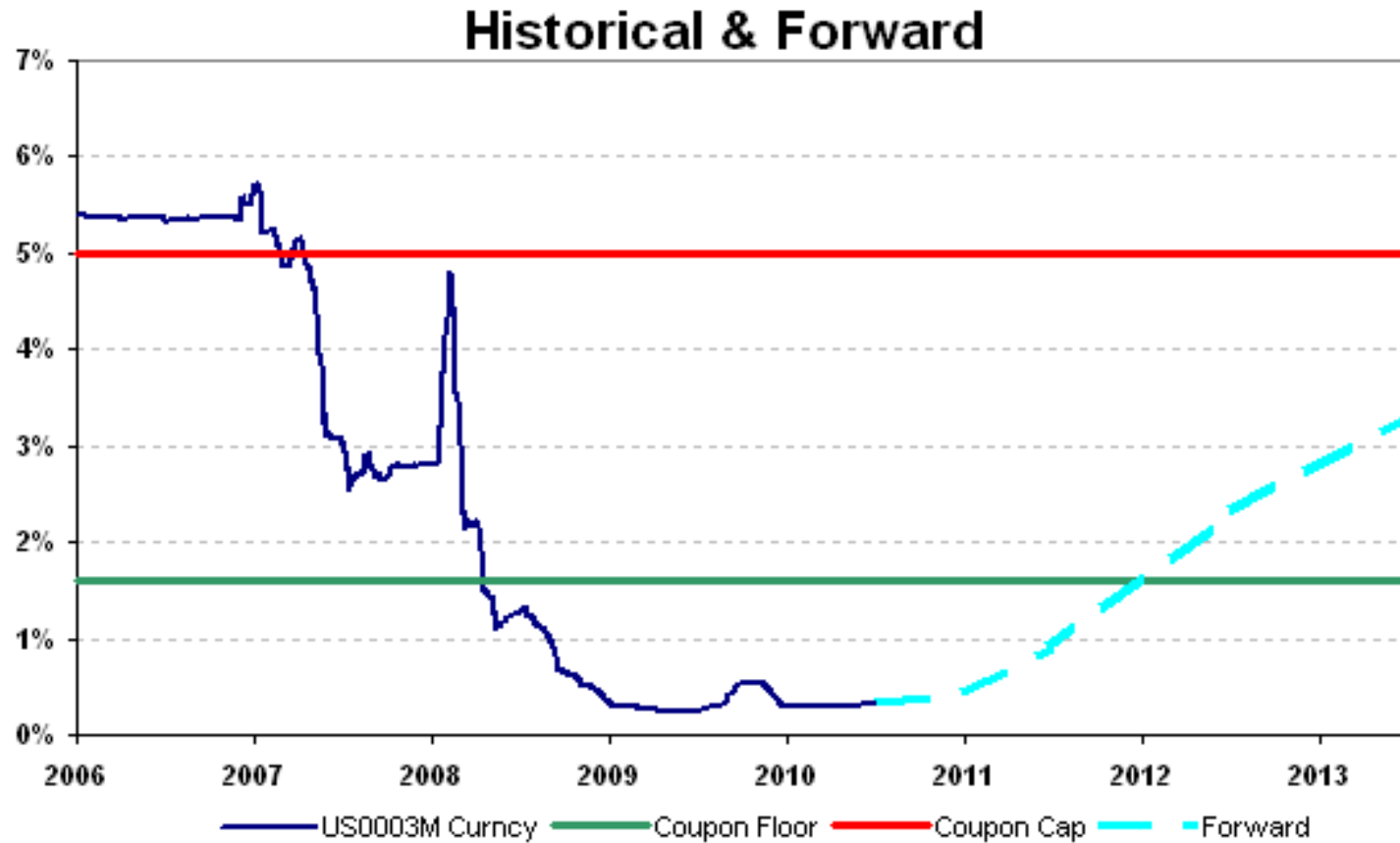
Fundingproblematik

Extrembeispiel aus der Praxis

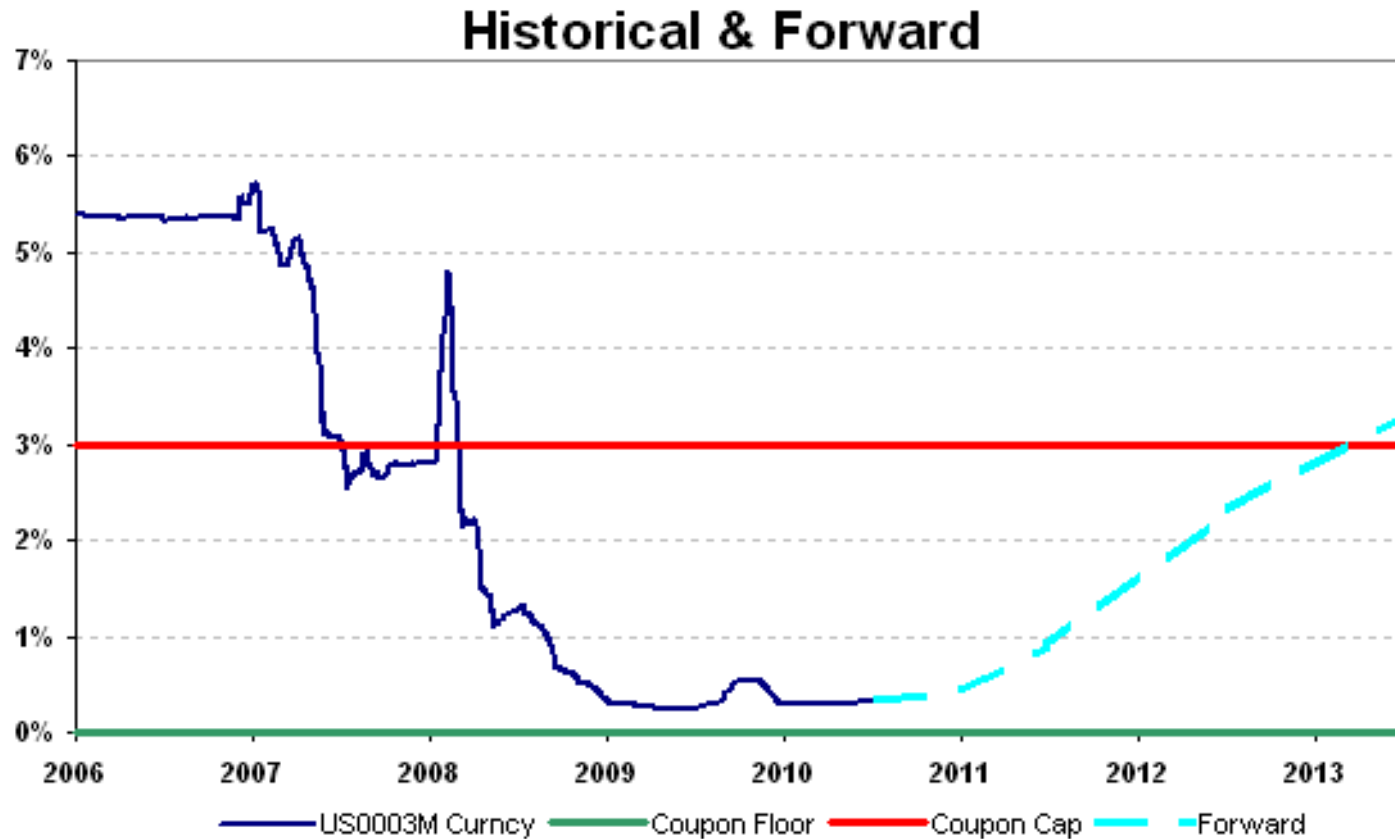
- Produktanfrage:
 - 3 Y USD Collard Floater
 - 3M Libor
 - Quarterly Fixing (in advance, 30/360)
 - Cap. Protection 100 %
 - Issue Price: 100 %
 - Re-Offer: 99 %
 - Size 5-10mln

- Emittent: Rabobank (S&P Rating AAA)
- Emittent: Société Générale (S&P Rating A+)

Emittent: Société Générale

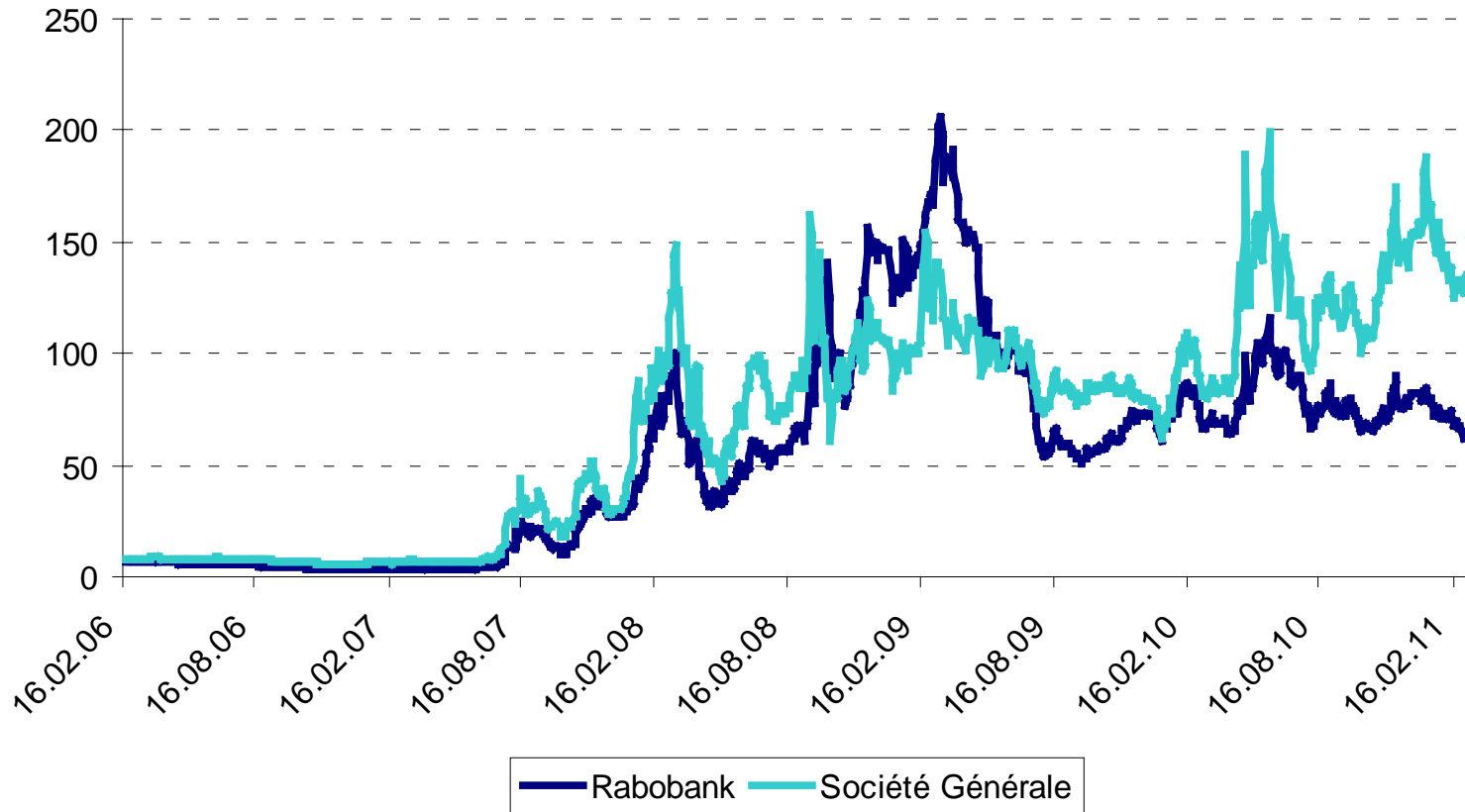


Emittent: Rabobank



CDS Spreads zwischen diesen beiden Emittenten

5Y EUR Historical CDS Levels



Diskussionspapier der FINMA

“Regulierung von Produktion und Vertrieb von Finanzprodukten an Privatkunden” – Stand, Mängel und Handlungsbedarf

- Ausbau der Prospekts- und Informationspflichten auf Stufe Produkt
- Verstärkte und einheitliche Verhaltensregeln am Point of Sale
- Verbesserte Transparenz am Point of Sales
- Verstärkte und einheitliche Regulierung des grenzüberschreitenden Vertriebes von ausländischen Finanzprodukten in der Schweiz
- Kundensegmentierung
- Verhaltensregeln und eine Registerpflicht für nicht prudentiell beaufsichtigte Finanzdienstleister
- “Ombudstelle” für sämtliche Finanzdienstleister

Zur Umsetzung dieser Vorschläge bedarf es Aufsichtsmaßnahmen der FINMA sowie eines neuen “Finanzdienstleistungsgesetzes” und allenfalls vorgängig einer “Verordnung der Verhaltensregeln”, womit der Kundenschutz und die Attraktivität des Finanplatzes Schweiz gesteigert werden.



Kontakt

Email

Internet

Willi F.X. Bucher

+41 58 888 81 81

derivatives@juliusbaer.com

derivatives.juliusbaer.com

Julius Bär Home Login Intranet www.juliusbaer.com

Derivatives
Switzerland
DE EN

Product Search
Name / ISIN / Value
Detail Search

SKILFULLY BLENDED.

Market overview
DAX DAX EURO Stoxx
25.08.2016 16:28:38 Uhr
6787.617.38 (-0.12%)

Underlyings
SMI DAX STOXX

Top Trading Warrants

Underlying	Share price	Symbol	Type	Strike	Expiry	Bid	Ask
ABB	20.00	ABBLJ	Call	20.00	18.12.09	0.37	0.38
Adesso	51.20	ADSPK	Call	50.00	18.12.09	0.18	0.19
Alpiq	448.00	ALPJW	Call	450.00	18.12.09	0.08	0.09
Arcelys	39.70	ARVJK	Call	37.50	19.03.10	0.31	0.32
Actelion	61.25	ATLJE	Call	60.00	18.12.09	0.21	0.22

Top Structured Products

Underlying	Symbol	SVSP Type	Expiry	Bid	Ask
US Treasury 10Y Future	JFTRA	Diverse Leverage	19.01.10	146.20	147.20
US Stimulus Package Basket	JFSTA	Tracker Certificate	20.01.11	104.30	105.50

Quick Links

Know How
Corporate Actions
About Julius Bär

Top underlyings

Name	Change %
SWISS LIFE HOLD.	+3.76%
SWISSCOM N	+1.51%
BALOGN N	+1.21%
NOVARTIS N	+0.99%
ABB LTO N	+0.87%

Top underlyings

Name	Change %
JULIUS BAER N	-4.29%
NOBEL BIOCARE N	-3.07%
SWATCH GROUP I	-2.45%
UBS N	-1.76%
CS GROUP N	-1.52%

Bloomberg/Reuters

JBSTP

Julius Bär

Wichtige rechtliche Hinweise

Nur zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen.

Die obigen Angaben dienen lediglich der Information und beinhalten weder ein Angebot noch eine Einladung zur Offertstellung und stellen weder einen Emissionsprospekt gemäss Artikel 652a bzw. 1156 OR, noch einen Kotierungsprospekt oder ein Kotierungsinserat gemäss dem Kotierungsreglement der SIX Swiss Exchange dar. Ein Kauf- bzw. Verkaufsangebot wird nur mit der vollständigen Dokumentation gemacht, welche insbesondere die Risiken dieses Finanzproduktes aufzeigt und bei der Bank Julius Bär & Co. AG bezogen werden kann (Tel. +41 (0)58 888 8181, Strukturierte Produkte, Hohlstrasse 604/606, CH-8010 Zürich). Die Anleger sind angehalten, diese Dokumentation sorgfältig zu lesen, da darin die Bedingungen festgehalten werden, unter welchen die Anleger in das Produkt investieren. Die bisherige Wertentwicklung einer Anlage oder die Wertentwicklungsprognose ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Investitionen in derivative Instrumente beinhalten erhebliche Risiken bis hin zur Möglichkeit des Gesamtverlustes des investierten Kapitals. Diese Anlageprodukte stellen keine Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen dar und unterstehen nicht der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA). Der Anleger unterliegt dem Konkursrisiko der Emittentin und je nach Währung, in der das Produkt emittiert ist, einem Währungsrisiko. Alle Preise sind ohne Gewähr. Die Bank Julius Bär ist Mitglied des Schweizerischen Verbandes für Strukturierte Produkte (SVSP).

Die Bank Julius Baer & Co. Ltd., Guernsey Branch (eine Tochtergesellschaft der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, die in der Schweiz inkorporiert ist und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA untersteht), ist in Guernsey lizenziert unter dem Bankenaufsichtsgesetz (Bailiwick of Guernsey) von 1994 und dem Anlegerschutzgesetz (Bailiwick of Guernsey) von 1987. Für die Emission wurde eine Bewilligung gemäss den Verordnungen zur Kontrolle der Aufnahme von Fremdmitteln (Bailiwick of Guernsey) eingeholt. Weder die Guernsey Financial Services Commission noch the States of Guernsey Policy Council übernehmen irgendwelche Haftung für die Bonität der Emission oder für die Korrektheit irgendwelcher Aussagen oder Stellungnahmen.

Julius Bär