

# UBS Wealth Management



# Содержание

---

Раздел 1	<b>UBS – Ваш надежный партнер</b>	2
Раздел 2	<b>Клиент в центре внимания</b>	7
Раздел 3	<b>Наши решения для Вас</b>	10
	3.A <b>Ваш бизнес</b>	
	3.B <b>Ваши инвестиции</b>	
	3.C <b>Ваша семья</b>	
Раздел 4	<b>Биографические данные</b>	36

## Раздел 1

---

# UBS – Ваш надежный партнер

# Добро пожаловать в UBS Wealth Management

---

Офисы UBS  
находятся в более чем  
50 странах мира, где  
работают свыше  
65 000 сотрудников

UBS имеет 150-летний  
опыт работы в  
банковской сфере

Для Вашего удобства мы как интегрированный банк, работающий на глобальном и региональном уровнях, сочетаем основной бизнес в сфере управления частным капиталом (UBS Wealth management) с инвестиционным банком (UBS Investment Bank) и управлением активами (UBS Global Asset Management).

## UBS Wealth Management

UBS Wealth Management является одним из мировых лидеров в области управления частным капиталом. Мы предоставляем консультационные услуги частным клиентам в более чем 40 странах мира, включая Швейцарию.

## UBS Wealth Management Americas

UBS Wealth Management Americas предоставляет индивидуальные услуги по управлению частным капиталом состоятельным клиентам и их семьям – резидентам Соединенных Штатов Америки.

## UBS Global Asset Management

UBS Global Asset Management предлагает корпоративным, институциональным и частным российским клиентам целый комплекс решений в области управления активами – от участия в традиционных фондах акций и облигаций до участия в фондах недвижимости, хедж-фондах и сбалансированных фондах.

## UBS Investment Bank

UBS Investment Bank предоставляет полный спектр инвестиционно-банковских услуг своим клиентам, в числе которых промышленные корпорации, банки, страховые компании и государственные структуры.

## 150 лет банковской традиции

Когда в 1862 году был основан Банк в Винтертуре, никто не предполагал, что спустя 150 лет он станет одним из крупнейших в мире финансовых институтов

В год нашего юбилея мы хотим поблагодарить наших клиентов, сотрудников и общественность за поддержку, которую они оказывают нам на протяжении всей нашей истории

Эра основателей – швейцарские банки становятся «моторами» кредитования и промышленного венчурного капитала. Открытие Банка в Винтертуре – первого предшест-венника UBS

1862

Union Bank of Switzerland запускает первый в континентальной Европе банкомат

1967

UBS, созданный путем слияния Union Bank of Switzerland и Swiss Bank Corporation, становится ведущим банком мира по обслуживанию состоятельных частных клиентов

1998

Коэффициент достаточности капитала UBS по стандартам Базель II – один из самых высоких в отрасли. Банк продолжает развитие, опираясь на прочный капитал, стабильное финансирование и сильную ликвидную позицию

2012

1898

Шесть шагов, направленных на развитие деятельности за рубежом – Swiss Bank Corporation открывает отделение в Лондоне

1995

Swiss Bank Corporation приобретает S.G. Warburg, ведущий европейский инвестиционный банк

2009

UBS восстановил прибыльность после финансового кризиса и демонстрирует устойчивые показатели прибыли



# UBS – один из лидеров мирового банковского сектора

Постоянно в числе ведущих инвестиционных банков

Один из лидеров мировой индустрии управления частным капиталом

Ведущий управляющий институциональными активами

Входит в число банков с наиболее высокими коэффициентами достаточности капитала

## Коэффициент достаточности капитала 1 уровня

Банк	Кэфф. (%)
<b>UBS</b>	<b>19.7</b>
Credit Suisse	18.1
Morgan Stanley	16.6
Goldman Sachs	13.8
Citigroup	13.6
Deutsche Bank	12.9
Bank of America	12.4
JP Morgan	12.3

## Рыночная капитализация

Банк	(US\$ млрд)
JP Morgan	167
Citigroup	101
Bank of America	97
Goldman Sachs	59
<b>UBS</b>	<b>48</b>
Deutsche Bank	41
Morgan Stanley	36
Credit Suisse	33

## Долгосрочные кредитные рейтинги

Банк	Moody's/Fitch/S&P
Credit Suisse	Aa2/A+/A-
JP Morgan	Aa3/AA-/A-
<b>UBS</b>	<b>Aa3/A/A</b>
Goldman Sachs	A1/A/A-
Deutsche Bank	Aa3/BBB+/A-
Morgan Stanley	A2/A/A-
Citigroup	A3/A/A-
Bank of America	Baa1/A/A-

## Ставки по 5-летним дефолтным свопам (CDS)

Банк	CDS
JP Morgan	109.94
Credit Suisse	175.77
Deutsche Bank	184.55
<b>UBS</b>	<b>189.86</b>
Citigroup	248.36
Goldman Sachs	273.65
Bank of America	282.65
Morgan Stanley	369.97

## Раздел 2

---

# Клиент в центре внимания

# Вы – в центре нашего внимания

---

Мы стремимся понять  
Ваши потребности

Три взаимосвязанные сферы



# Лучшие решения UBS для Вас<sup>1</sup>

Вы можете полагаться на наш профессиональный опыт, глубокие знания и международные возможности банка для достижения Ваших целей

## Управление финансовыми активами

- ◆ Консультации по инвестиционной стратегии и управление риском
- ◆ Индивидуальные инвестиционные решения
- ◆ Аналитическая поддержка и активная торговля
- ◆ Кредитные решения
- ◆ Институциональные инфраструктурные решения и электронные инструменты



## Максимизация стоимости Вашего бизнеса

- ◆ Консультирование владельцев частных компаний по вопросам, связанным с корпоративными финансами
- ◆ Консультации в области слияний и поглощений и исполнение сделок
- ◆ Привлечение финансирования на рынках акционерного и долгового капитала
- ◆ Структурированное кредитование

## Сохранение и приумножение семейного капитала

- ◆ Консультирование состоятельных семей
- ◆ Планирование частного капитала
- ◆ Создание и развитие семейных офисов
- ◆ Содействие в создании и развитии трастовых структур

<sup>1</sup> Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

## Раздел 3

---

# Наши решения для Вас

Раздел 3.А

---

Наши решения для Вас

---

Ваш бизнес

# Ваш бизнес

---

Индивидуальные решения в области корпоративных финансов для владельцев частных компаний

Максимальное увеличение стоимости Вашего бизнеса



---

Стратегические консультации

## Консультации по корпоративным финансам

- ◆ Консультации по секторам (отраслям)
- ◆ Обзор стратегических вариантов
- ◆ Консультации по структуре капитала

---

Исполнение сделок

## Слияния и поглощения

- ◆ Продажа компаний (контрольного/миноритарного пакета)
- ◆ Слияния и поглощения

## Доступ на рынки капитала

- ◆ IPO/рынки акционерного капитала<sup>1</sup>
- ◆ Рынки долгового капитала<sup>1</sup>

## Привлечение капитала

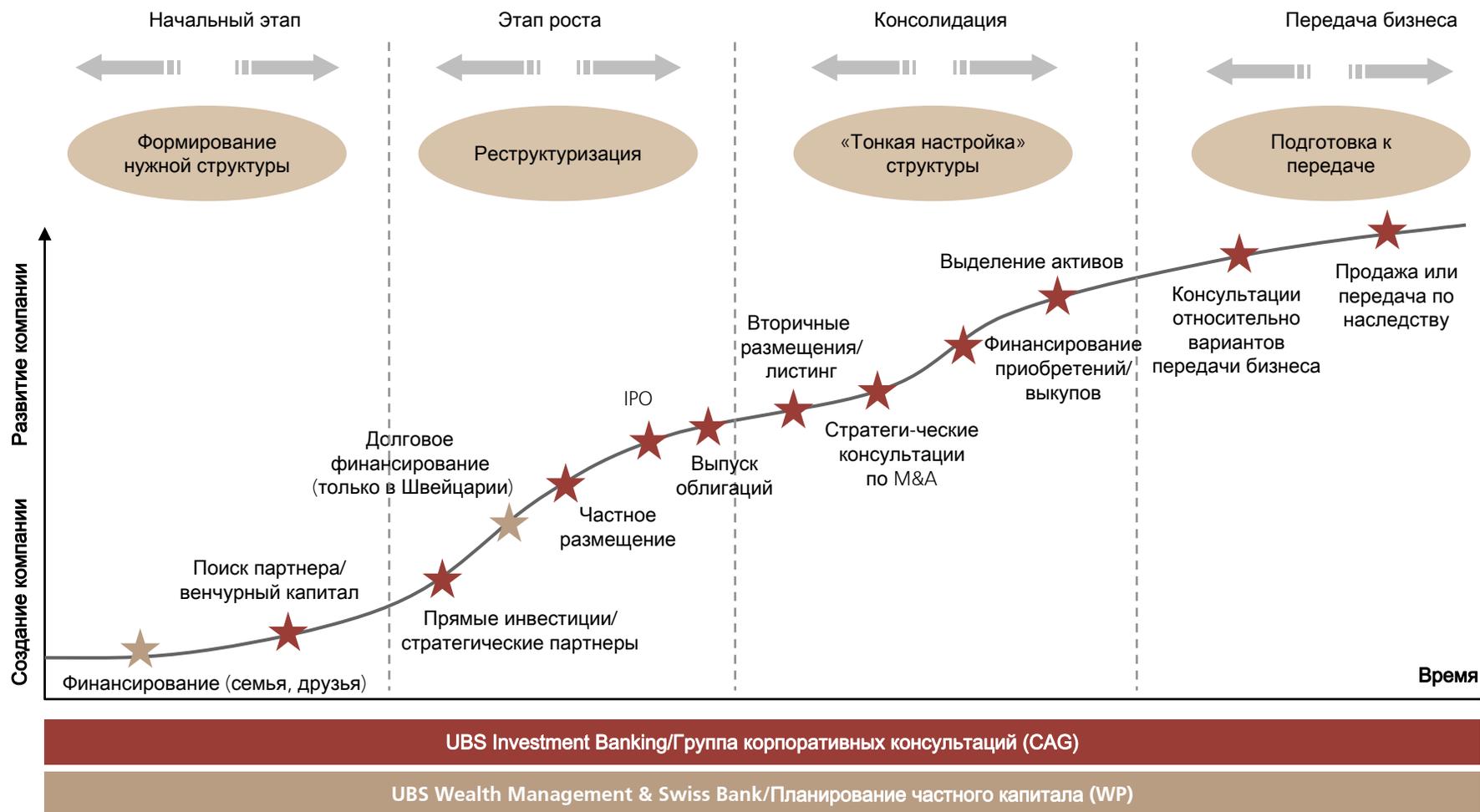
- ◆ Частное размещение
- ◆ Первичное размещение (IPO)<sup>1</sup>
- ◆ Производные финансовые инструменты<sup>1</sup>
- ◆ Долговое финансирование<sup>1</sup>

## Финансовое и стратегическое консультирование

- ◆ Планирование передачи бизнеса
  - ◆ Обзор стратегических возможностей
  - ◆ Оценка компаний
  - ◆ Консультирование по структуре капитала
  - ◆ Структурные продукты<sup>1</sup>
  - ◆ Эскроу-услуги
- 

<sup>1</sup> Услуги предоставляются совместно с инвестиционно-банковским управлением UBS.

# Поддержка на протяжении всего цикла развития компании



Только для иллюстрации

# Крупнейшие сделки, организованные UBS для клиентов<sup>1</sup>

## Крупнейшие сделки на российском рынке акций

(млн. долларов США)

<b>253</b>	Эксклюзивный финансовый советник по покупке группой «Черкизово» 100% акций «Моссельпрома»
<b>3,300</b>	Финансовый советник ВТБ в связи с продажей Федеральным агентством по управлению государственным имуществом 10% акций ВТБ
<b>722</b>	Совместный букраннер дополнительной эмиссии обыкновенных акций и эксклюзивный букраннер и менеджер выпуска облигаций Stillwater Mining
<b>111</b>	Эксклюзивный букраннер размещения акций ОАО «Аэрофлот» по ускоренной подписке
<b>241</b>	Совместный букраннер IPO компании IRC с листингом на Гонконгской фондовой бирже
<b>400</b>	Совместный букраннер и ведущий менеджер IPO ОАО «ПРОТЕК»

## Крупнейшие сделки на рынке бумаг

с фиксированной доходностью (млн. долларов США)

<b>1,000</b>	Совместный ведущий менеджер выпуска еврооблигаций ОАО «Альфа-Банк» по Правилу 144a и Положению S
<b>325</b>	Совместный ведущий менеджер выпуска еврооблигаций ЗАО «Ренессанс Капитал»
<b>500</b>	Совместный букраннер выпуска еврооблигаций Ferrero plc
<b>500</b>	Совместный ведущий менеджер и букраннер выпуска еврооблигаций ОАО «ТМК»
<b>117</b>	Совместный ведущий менеджер и букраннер выпуска облигаций ОАО «Банк Москвы»
<b>1,250</b>	Совместный ведущий менеджер и букраннер выпуска еврооблигаций АО НК «КазМунайГаз»

<sup>1</sup> Examples: December 2010 – June 2011

Раздел 3.В

---

Наши решения для Вас

---

Ваши инвестиции

# В центре нашего внимания – Ваша личная ситуация

---

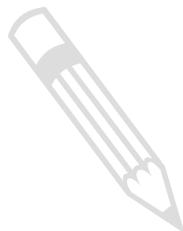
Понимание начинается с того, что мы внимательно слушаем Вас

Говоря о Вашем финансовом будущем, мы рассматриваем все *аспекты Вашей ситуации*



- Ваши активы и пассивы
- Этап жизни, на котором Вы находитесь
- Ваше отношение к риску
- Ваш инвестиционный горизонт
- Ваши потребности в денежных средствах
- Ваши текущие личные потребности

Позвольте нам понять Ваши потребности и приоритеты



Пожалуйста, прочитайте правовую оговорку в конце данной презентации

# Ваши предпочтения определяют Ваши инвестиции

Тысячи возможных инвестиционных решений

Выбор оптимальных инвестиционных решений во многом зависит от того, кто Вы

Каковы Ваши личные инвестиционные предпочтения?

- Стабильная доходность или более широкие возможности?
- Традиционные классы активов или инновационные инструменты?
- Личное управление инвестициями или делегирование этой задачи экспертам?

Какие риски Вы готовы принять на себя?

- Личный профиль риска может иметь неоценимое значение для принятия верных финансовых решений.

Какие рыночные и личные экономические факторы являются для Вас наиболее важными?

- Вас волнует инфляция или процентные ставки?
- Вас интересует рост, стабильность, среднесрочная или долгосрочная доходность?



Пожалуйста, прочитайте правовую оговорку в конце данной презентации

# Вы решаете, как Вы хотите с нами работать

---

Вы определяете, как Вы будете использовать наши предложения

## Вы действуете независимо

Вы хотите самостоятельно принимать инвестиционные решения. Мы предлагаем широкий спектр инвестиционных продуктов и оказываем поддержку при проведении сделок.

“ \_\_\_\_\_  
Как опытный инвестор, я заинтересован в широком выборе продуктов и качественном исполнении сделок. \_\_\_\_\_”

## Мы рекомендуем, Вы решаете

Вы цените профессиональные инвестиционные рекомендации и широкий выбор инвестиционных решений – и Вы хотите принимать решения самостоятельно.

“ \_\_\_\_\_  
Мне нужен широкий выбор инвестиционных продуктов, профессиональные рекомендации и безупречное исполнение моих решений. \_\_\_\_\_”

“ \_\_\_\_\_  
Мне нравится участвовать в принятии инвестиционных решений. \_\_\_\_\_”

## Мы инвестируем от Вашего имени

Если Вы хотите иметь больше времени для себя, мы предложим Вам решения на основе доверительного управления. Мы всегда в курсе ситуации на мировых рынках, и цель нашей работы – Ваш финансовый успех.

“ \_\_\_\_\_  
У меня нет времени на проведение собственного анализа и планирование инвестиций. \_\_\_\_\_”

“ \_\_\_\_\_  
Я не настолько внимательно слежу за рынками, чтобы принимать инвестиционные решения самостоятельно. \_\_\_\_\_”

Пожалуйста, прочитайте правовую оговорку в конце данной презентации

# Ваши инвестиции<sup>1</sup>

## Управление Вашими личными финансовыми активами



Стратегические консультации	<b>Консультации по инвестиционной стратегии</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Инвестиционная политика</li><li>◆ Стратегическое распределение активов</li></ul>	<b>Управление риском</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Стратегии хеджирования и управления риском</li></ul>
Управление инвестициями	<b>Портфельные решения</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Управление портфелем, включающим активы одного или нескольких классов</li><li>◆ Индивидуальные решения на основе доверительного управления</li></ul> <b>Классы активов</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Акции, облигации на мировых рынках</li><li>◆ Структурные продукты на основе различных классов финансовых инструментов</li><li>◆ Валюты</li><li>◆ Фонды (фонды UBS, хедж-фонды, др.)</li><li>◆ Недвижимость</li><li>◆ Сырье</li><li>◆ Драгоценные металлы</li></ul>	<b>Кредитование и ликвидность</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Ломбардные и ипотечные решения</li><li>◆ Кредиты, обеспеченные акциями одной компании, структурированные кредиты</li><li>◆ Финансирование аренды и приобретения воздушных судов</li></ul> <b>Способы инвестирования</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Самостоятельное инвестирование (через брокера или электронные платформы)</li><li>◆ Инвестирование через паевые инвестиционные фонды, либо структурные продукты</li><li>◆ Инвестирование через профессионального доверительного управляющего</li></ul>
Исполнение и инфраструктура	<b>Аналитическая поддержка и активная торговля</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Аналитика Инвестиционного банка</li><li>◆ Аналитика Wealth Management</li></ul>	<b>Обслуживание активов</b> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ Анализ доходности и риска, включая отчетность по активам, находящимся в нескольких банках</li></ul>

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

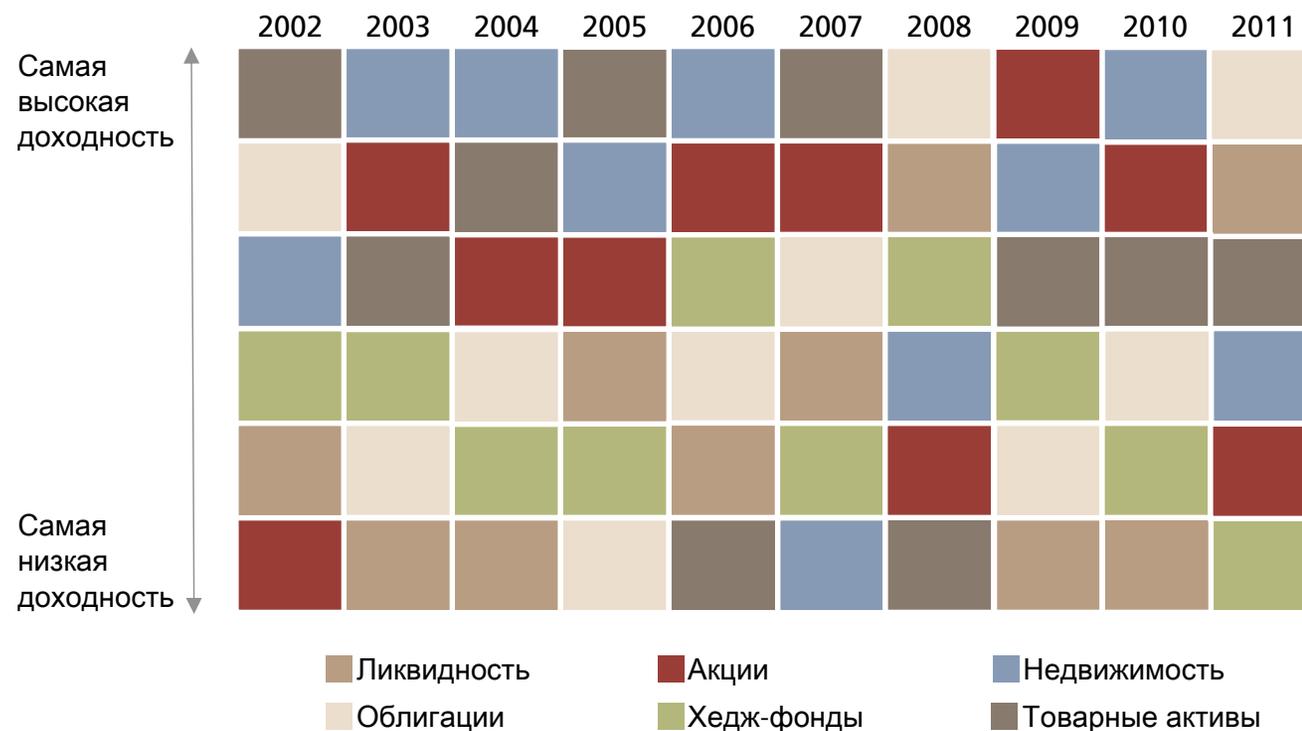
Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

# Лидеры роста среди классов активов со временем меняются

Диверсификация и динамичный инвестиционный процесс, учитывающий конъюнктуру рынка, имеют ключевое значение

Анализ исторических данных показывает, что годовая доходность классов активов меняется от года к году

Годовая доходность отдельных классов активов  
2002 – 2011 гг.



Только для иллюстрации. Рынки подвержены изменениям, и доходность может варьироваться. Показатели доходности относятся к прошлым периодам. Данные о динамике активов относятся к прошлым периодам. Результаты прошлых периодов не являются надежным показателем будущих результатов. Источник: UBS Quantitative Investment Solutions.

Пожалуйста, прочитайте правовую оговорку в конце данной презентации.

# Важность стратегического распределения активов (SAA)

## Упорядоченный инвестиционный процесс



Источник: UBS, ноябрь 2010 г. Только для иллюстрации.

Многие клиенты уделяют слишком много времени изучению конкретных инвестиционных возможностей и слишком мало времени – стратегическому распределению своих совокупных активов.

# Портфельные решения<sup>1</sup>

Наиболее важным решением, в долгосрочной перспективе, является стратегическая структура портфеля ...

... она определяет до 90% результата инвестиций

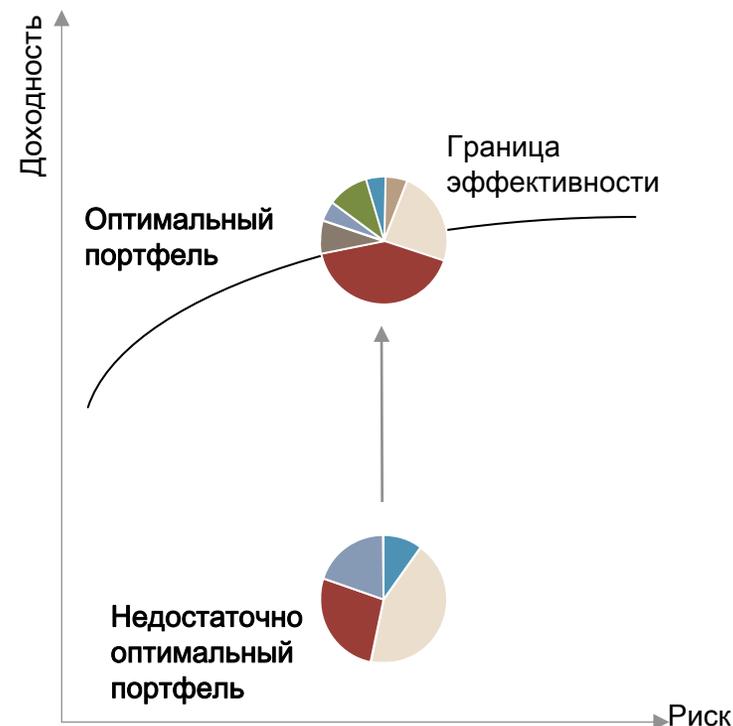
Структура портфеля  
Недостаточно оптимальный портфель



Оптимальный портфель



Соотношение риска и доходности



Стратегическое распределение средств начального и оптимизированного портфелей с учетом требований клиента (таких как фиксированная доля акций компании X и недвижимости). Только для иллюстрации.

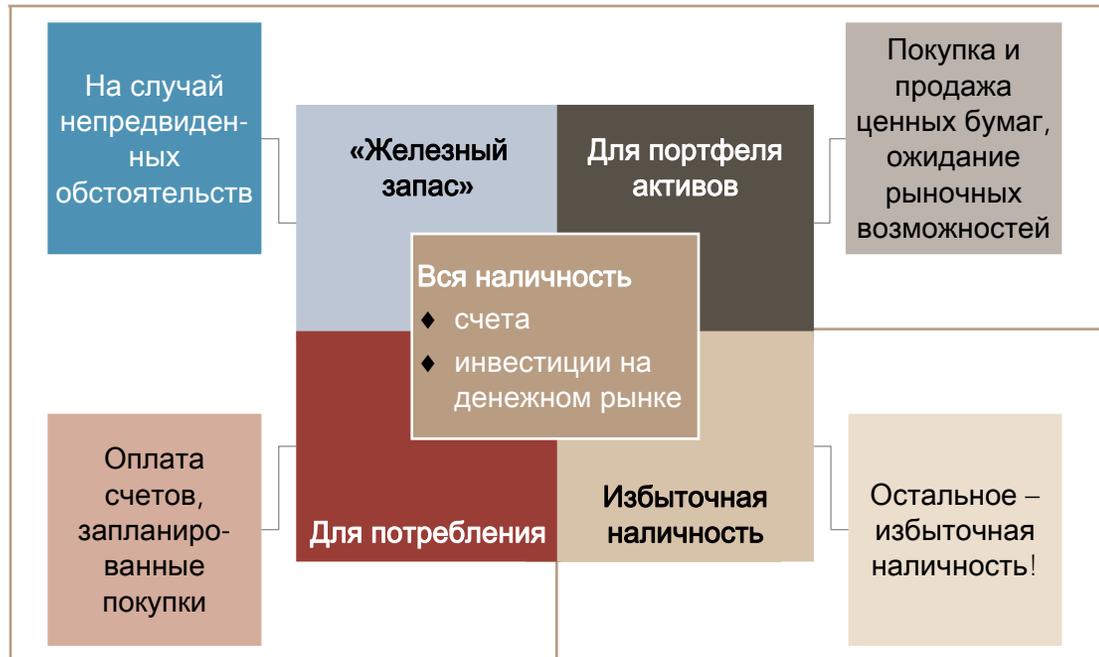
См. дополнительную информацию о структуре портфеля и бенчмарках (индексах) в Приложении.

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

# Консультации по стратегии в отношении наличности

## UBS Cash Analysis



## Решения

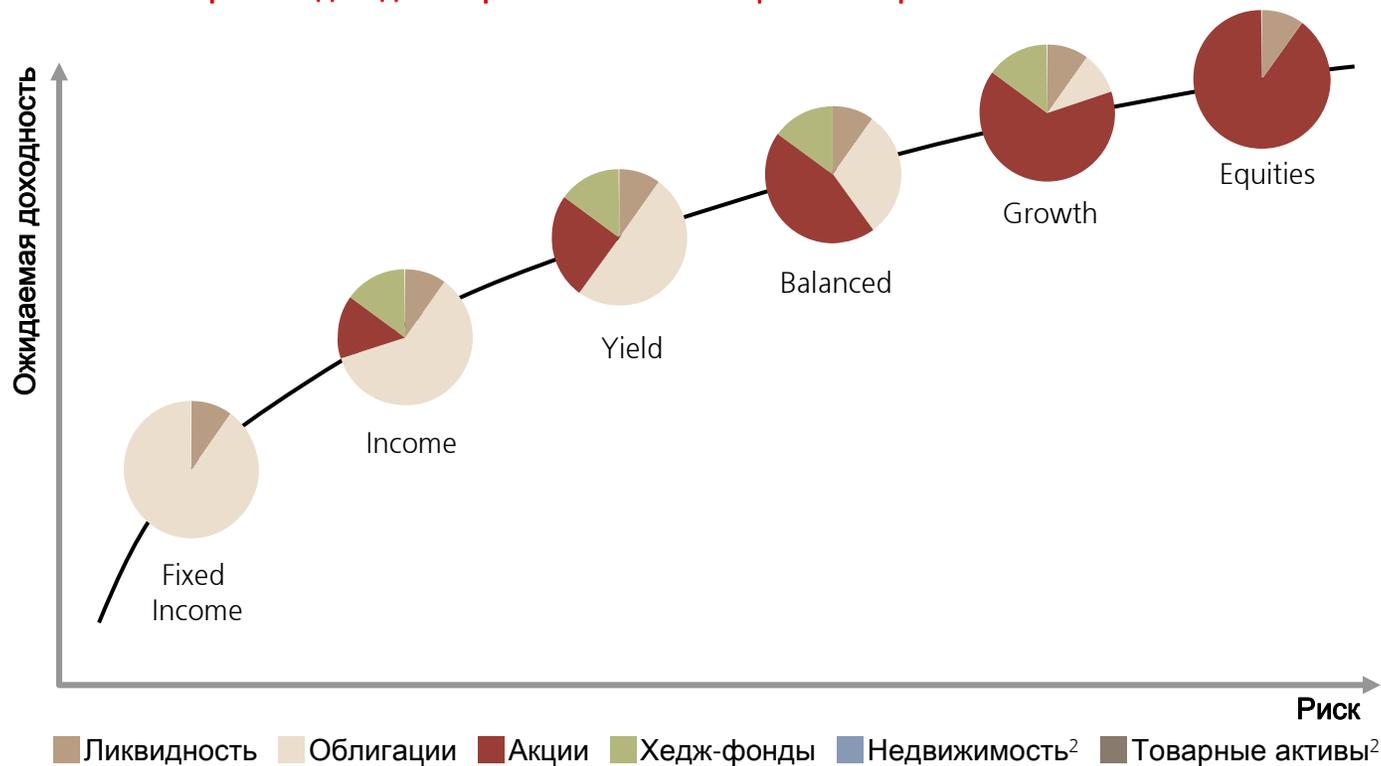
- ♦ UBS поможет Вам определить:
  - Какую часть активов Вы действительно хотите иметь в виде наличности
  - Как структурировать решение в соответствии с Вашей потребностью в наличности
  - Есть ли другие подходящие Вам возможности

Примечание: Только для иллюстрации..

<sup>1</sup> Минимальный объем активов под управлением: CHF 100–200 млн. <sup>2</sup> Специализированные услуги для портфелей с долей альтернативных активов > 20%, так как модель Марковица не действует для таких портфелей (например, нестабильная волатильность, «тяжелые хвосты», периоды неликвидности, ограниченная способность к ребалансировке из-за неликвидности и др.). Такие портфели могут также включать недвижимость и компании.

# Портфельные решения<sup>1</sup>

## Соотношение риска и доходности различных инвестиционных стратегий



<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

Пожалуйста, прочитайте также глоссарий и информацию о рисках в конце данного документа.

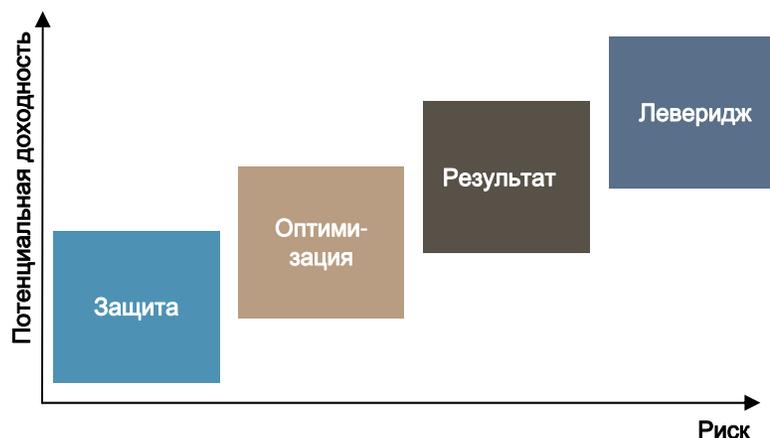
<sup>2</sup> Недвижимость и товарные активы не включены в стратегическую (долгосрочную) структуру портфелей, однако тактически могут включаться в случае благоприятных рыночных условий.

Только для иллюстрации. Представлена индикативная структура, которая может быть изменена UBS со временем.

# Структурные продукты

## Выбор за Вами

- ◆ Структурные продукты представляют собой сочетания традиционных финансовых инструментов (таких как акции и облигации) с одним или несколькими деривативами на основе акций, индексов, процентных ставок, валют, металлов или товарных активов.
- ◆ Структурные продукты помогают осуществлять инвестиционные стратегии, отражающие индивидуальные мнения о рынке и профиль риска и доходности инвестора, чего невозможно достичь, инвестируя в отдельные традиционные или альтернативные классы активов.
- ◆ Наша способность запускать новые структурные решения в короткие сроки (например, продукты на основе идей и рекомендаций Аналитического отдела UBS Wealth Management Research) позволяет Вам использовать краткосрочные рыночные возможности.



### Решения для инвесторов, которые хотели бы . . .

использовать определенный тренд или хеджировать свой портфель

использовать динамику базового актива

оптимизировать прибыль при горизонтальном рынке

Получить частичную или полную защиту капитала с ограниченной, неограниченной или фиксированной потенциальной доходностью <sup>1</sup>

“



Лучший глобальный банк по выпуску структурных продуктов

”

Только для иллюстрации. Источник: UBS Structured Products. More opportunities for your money. UBS 2010.

\*Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

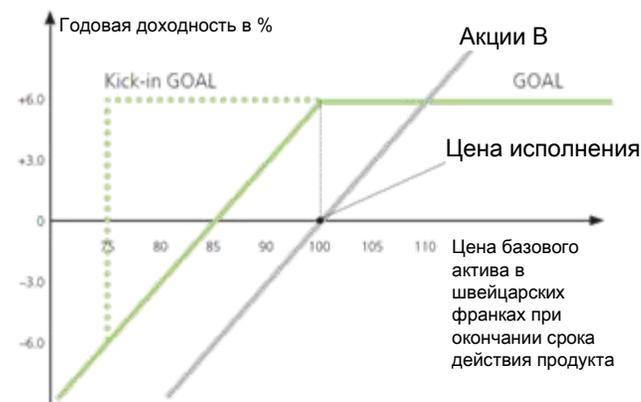
Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

# Пример структурных продуктов: GOAL / Kick-In GOAL<sup>1</sup>

## Основные преимущества

- ◆ Альтернатива инвестициям в акции
- ◆ Высокий купон
- ◆ Привлекательная инвестиция при горизонтальном рынке и при незначительном росте рынка
- ◆ Имеется вариант с ограниченной защитой капитала (Kick-in GOAL)

## Сценарий выплат по Kick-in GOAL



Underlying	UBS Research Rating	Product	Barrier	Jun 12	Jul 12	Aug 12	Sep 12	Oct 12	Nov 12	Dec 12	Jan 13	Feb 13	Mar 13	Apr 13	May 13
Gazprom ADR	Buy	KIGOAL	70%				1.8%	3.0%	4.0%	4.6%	5.0%	5.5%	5.8%	5.9%	7.0%
JSC VTB Bank GDR	Neutral	KIGOAL	70%			2.0%	3.9%	5.2%	6.3%	6.8%	7.1%	7.4%	7.5%	7.9%	8.0%
Lukoil ADR	Buy	KIGOAL	70%				1.8%	3.0%	4.0%	4.6%	5.0%	5.5%	5.7%	5.9%	6.8%
MMC Norilsk ADR	Neutral	KIGOAL	70%		2.1%	5.8%	8.0%	9.2%	10.1%	10.3%	10.4%	10.6%	10.5%	10.3%	10.1%
Novatek GDR	Buy	KIGOAL	70%		0.5%	3.5%	6.0%	7.3%	8.4%	8.7%	8.9%	9.1%	9.1%	9.3%	9.2%
Novolipetsk GDR	Neutral	KIGOAL	70%		0.5%	4.3%	6.5%	7.9%	8.9%	9.2%	9.4%	9.6%	9.5%	9.8%	9.7%
Rosneft GDR	Neutral	KIGOAL	70%			1.4%	3.2%	4.4%	5.5%	6.0%	6.3%	6.7%	6.8%	6.9%	7.2%
Severstal GDR	Buy	KIGOAL	70%			1.6%	3.9%	5.2%	6.6%	7.2%	7.5%	7.9%	7.9%	7.9%	8.1%

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

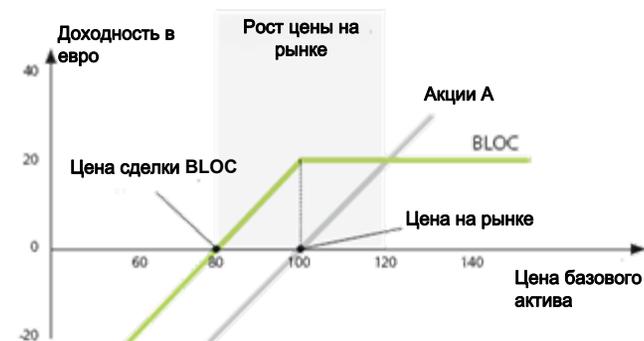
Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

# Пример структурных продуктов: UBS BLOC<sup>1</sup>

## Основные преимущества

- ◆ Инвестирование со скидкой.
- ◆ Оптимизированный доход при слабых колебаниях на рынке или при незначительном падении/росте на рынке.
- ◆ Профиль риска/доходности может быть оптимизирован за счет подбора подходящей цены на рынке.
- ◆ Имеется вариант с ограниченной защитой капитала (BLOC Plus).

## Сценарий выплат по BLOC



Underlying	UBS Research Rating	Product	Barrier	Jun 12	Jul 12	Aug 12	Sep 12	Oct 12	Nov 12	Dec 12	Jan 13	Feb 13	Mar 13	Apr 13	May 13
MEMC	Buy	BLOC	-	165.2%	112.4%	91.9%	77.8%	70.1%	61.7%	55.1%	52.5%	48.0%	44.4%	43.0%	40.5%
Alpha Natural Res	Buy	BLOC	-	98.9%	72.0%	59.2%	50.8%	46.0%	42.4%	39.0%	37.1%	35.1%	33.3%	32.0%	30.9%
Arch Coal	Unrated	BLOC	-	93.7%	67.3%	55.6%	47.8%	43.6%	40.0%	36.7%	35.0%	33.4%	32.0%	30.9%	30.0%
Green Mountain	Unrated	BLOC	-	85.7%	64.7%	58.5%	52.4%	47.8%	44.0%	40.8%	39.3%	36.8%	34.5%	32.9%	31.5%
Morgan Stanley	Buy	BLOC	-	80.7%	60.7%	49.3%	41.6%	37.1%	33.9%	30.7%	29.0%	27.6%	26.1%	25.1%	24.3%
Career Education	Unrated	BLOC	-	80.0%	59.2%	48.5%	41.3%	37.9%	34.6%	31.5%	29.9%	28.5%	27.2%	26.2%	25.4%
Netflix	Unrated	BLOC	-	77.6%	60.2%	53.7%	47.6%	43.9%	40.8%	37.7%	35.5%	33.1%	31.0%	29.5%	28.1%
NetApp	Unrated	BLOC	-	75.7%	47.7%	37.3%	30.9%	27.2%	24.3%	21.8%	20.2%	18.9%	17.9%	17.1%	16.4%
US Steel	Buy	BLOC	-	73.8%	55.2%	46.4%	39.9%	36.3%	33.5%	30.7%	29.2%	27.7%	26.1%	25.1%	24.2%
Peabody Energy	Unrated	BLOC	-	70.5%	52.1%	44.5%	38.3%	35.0%	32.5%	29.7%	27.7%	26.3%	24.7%	23.7%	22.9%
Veeco	Buy	BLOC	-	69.9%	51.7%	44.8%	39.2%	36.1%	33.1%	30.3%	28.8%	27.4%	26.1%	25.2%	24.3%

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

Некоторые продукты и услуги предлагаются не во всех странах в силу локальных ограничений.

# Главный инвестиционный офис и Аналитический отдел UBS Wealth Management

Мы сообщаем Вам о выявленных нами инвестиционных возможностях и рыночных рисках, чтобы помочь Вам сохранить и приумножить Ваш капитал

В рамках нашего систематического инвестиционного процесса используются лучшие идеи наших экспертов

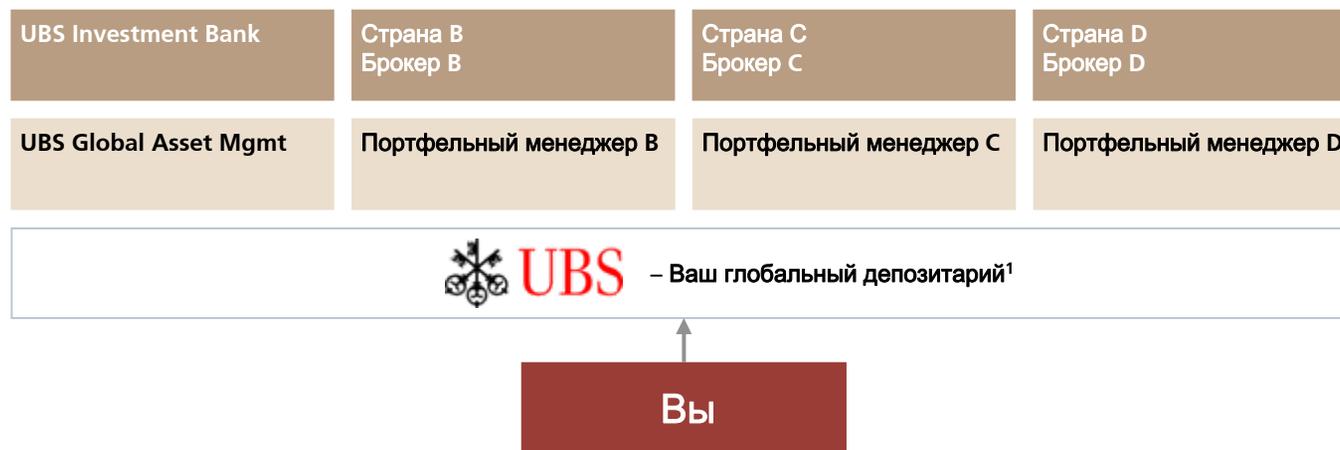
Мы принимаем в расчет все важные рыночные тенденции и наиболее вероятные сценарии, которые тщательно изучаются и тестируются в рамках строгого процесса



Пожалуйста, прочитайте правовую оговорку в конце данной презентации

# Глобальные депозитарные услуги<sup>1</sup>

Надежное и эффективное хранение всех Ваших активов, управляемых различными менеджерами



## Преимущества

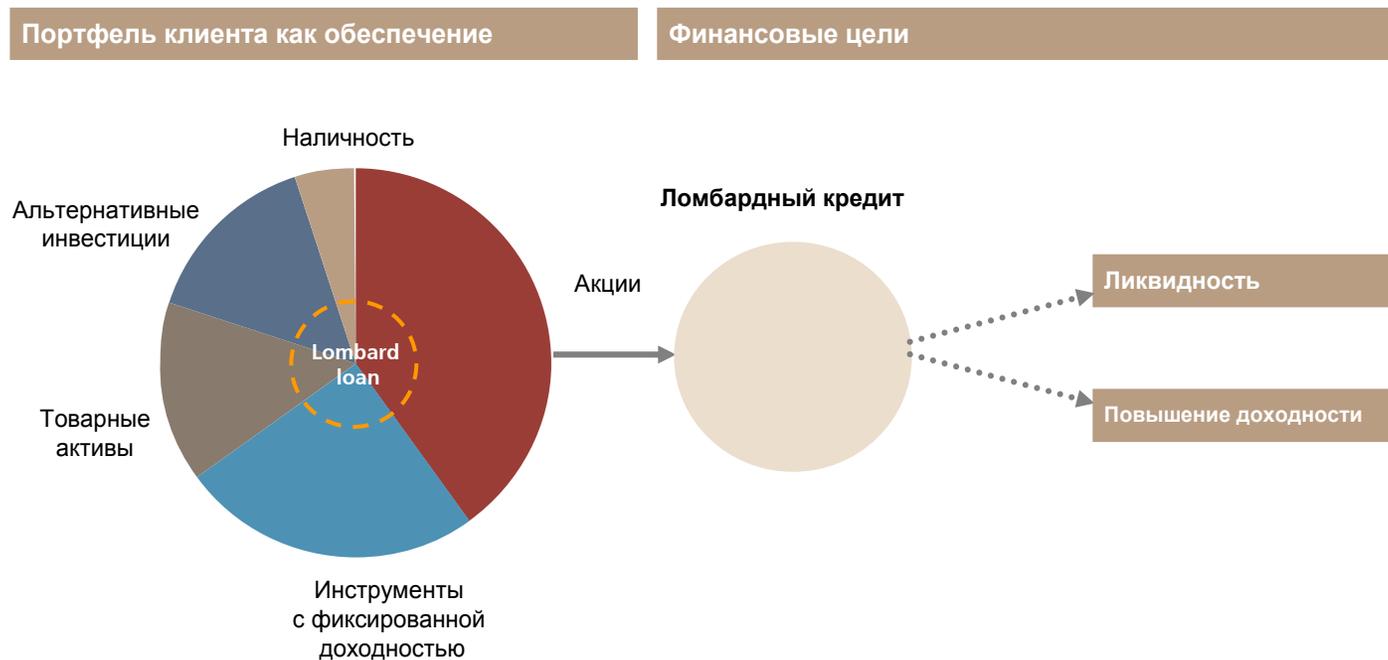
- ◆ Один источник информации для всех Ваших инвестиционных отчетов
- ◆ Высокие стандарты надежности и конфиденциальности централизованных депозитарных и клиринговых услуг
- ◆ Единый институт-партнер по работе с ценными бумагами, безопасное хранение Ваших активов
- ◆ Наличие корреспондентских отношений с суб-депозитариями более чем на 70 рынках
- ◆ Консолидированная отчетность в едином формате по всем имеющимся на счете депо ценным бумагам
- ◆ Мультивалютные расчеты

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

<sup>2</sup> Все активы клиента – в Швейцарском операционном центре UBS.

# Кредитные решения<sup>1</sup>

Предоставление ликвидности для потребления или повышения доходности по инвестициям без изменения текущего распределения активов



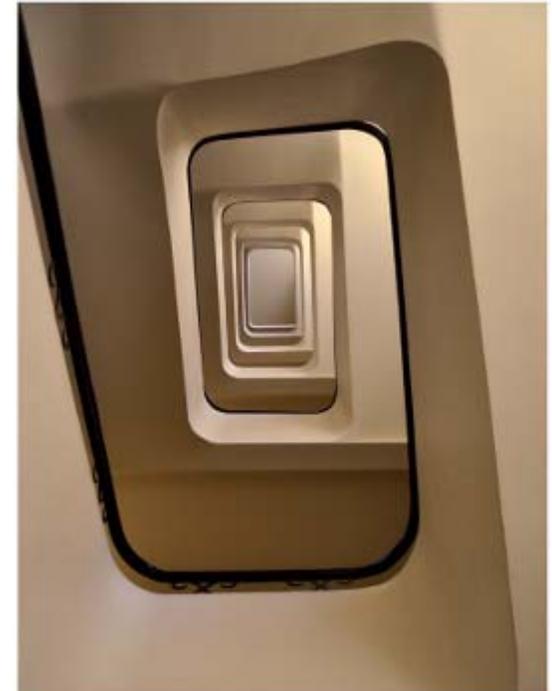
<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

# Центр компетенции в области искусства

---

Сделки с произведениями искусства:  
консультации и поддержка при поиске, покупке и продаже

- ◆ Управление риском: всесторонняя проверка произведений искусства и поставщиков
- ◆ Art Banking: консультации по управлению коллекциями
- ◆ Исследования: произведения искусства, художники и т.д.
- ◆ Объективные, независимые и индивидуальные консультации
- ◆ Уникальный подход, основанный на принципах всесторонней проверки
- ◆ Высочайшие стандарты качества и профессионализм благодаря тесному сотрудничеству с признанными поставщиками услуг на рынке искусства
- ◆ Контакты с искусствоведами



Раздел 3.С

---

Наши решения для Вас

---

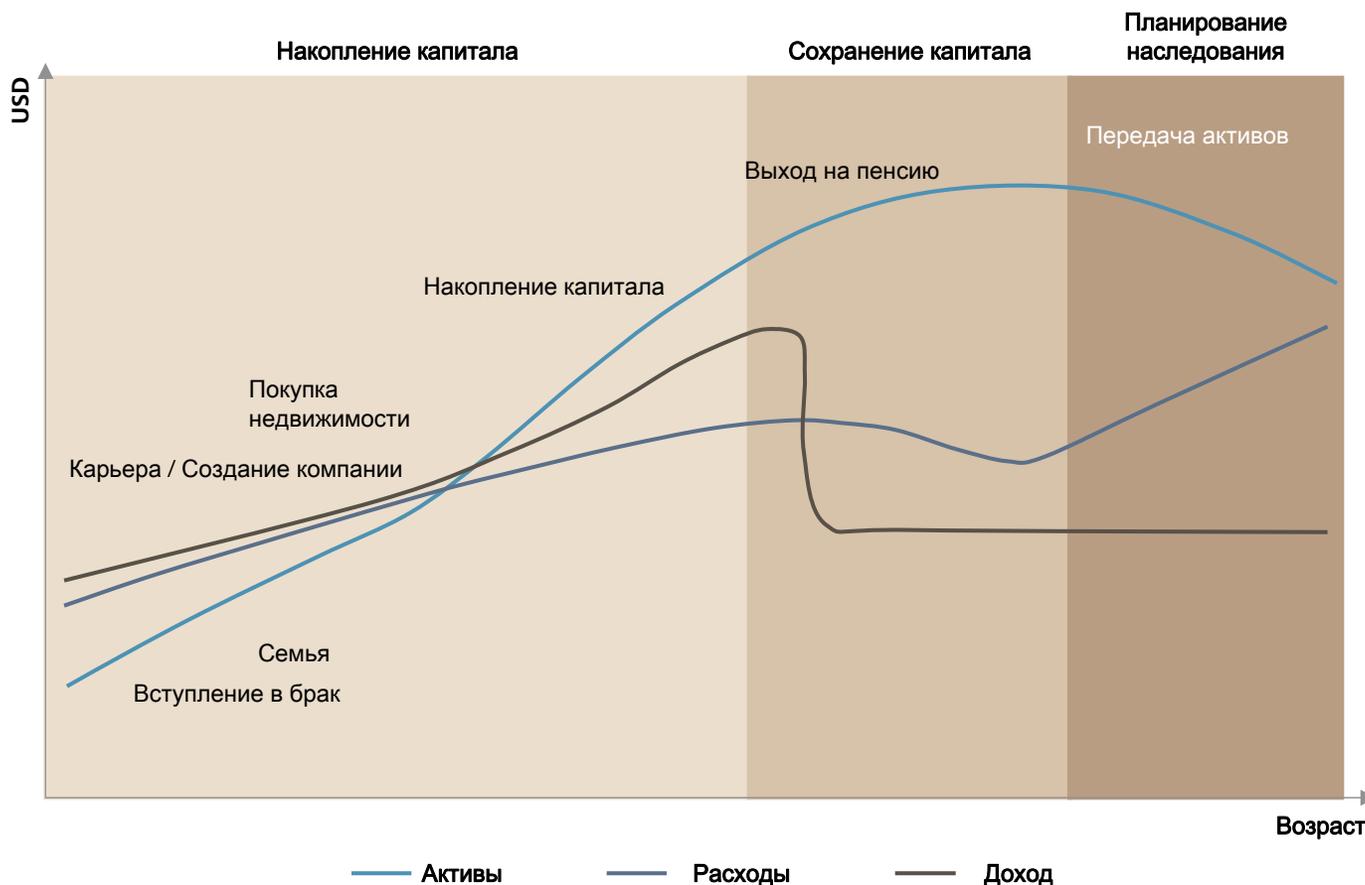
Ваша семья

# Планирование частного капитала<sup>1</sup>

Развитие благосостояния в течение всей Вашей жизни

Как я могу обеспечить уверенное финансовое будущее моей семьи и моих наследников?

UBS поможет Вам в достижении Ваших целей на любом этапе Вашей жизни



Только для иллюстрации.

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

# Ваша семья<sup>1</sup>

Планирование и создание общей стратегии владения активами

Создание долговечного семейного капитала



## Планирование

### Консультирование

- ◆ Управление делами семьи
- ◆ Стратегия владения и развития семейного состояния
- ◆ Консультации по созданию семейного офиса
- ◆ Частная и корпоративная собственность
- ◆ Планирование наследования
- ◆ Стратегия по созданию и управлению трастовыми структурами
- ◆ Образовательные программы и мероприятия

### Филантропические услуги

- ◆ Создание стратегии и управление филантропической деятельностью
- ◆ Проведение форумов по обмену знаниями и опытом

## Реализация

### Семейные структуры

- ◆ Учреждение конституции и семейных советов
- ◆ Создание структур собственности
- ◆ Создание и развитие семейного офиса
- ◆ Консультирование семей, члены которых проживают в разных юрисдикциях

### Филантропические структуры

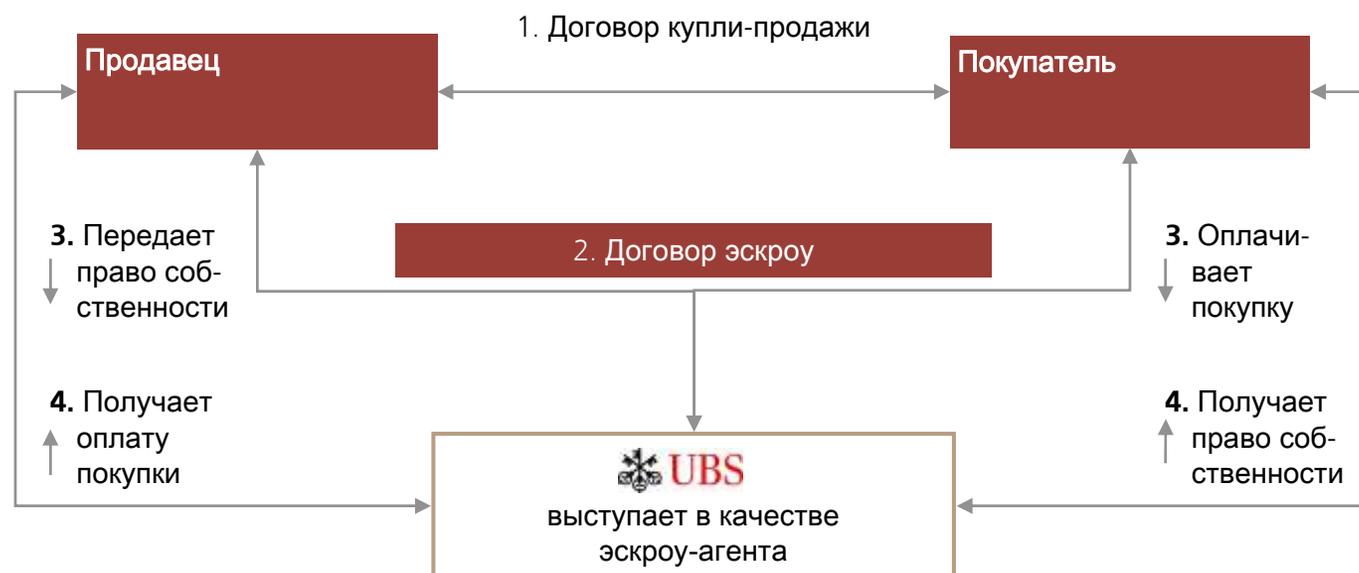
- ◆ Разработка и пересмотр структуры фонда
- ◆ Индивидуальные решения по управлению активами фонда
- ◆ Решения, связанные с благотворительными пожертвованиями

<sup>1</sup> Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

# Эскроу-услуги<sup>1</sup>

Открытие счета эскроу, где UBS выступает в качестве нейтрального эскроу-агента, обеспечивающего выполнение договорных обязательств деловыми партнерами

## Пример сделки эскроу



- ◆ UBS – надежный и проверенный эскроу-агент для обеспечения:
  - продажи компании, ценных бумаг, активов или недвижимости
  - депонирования обеспечения кредита для покрытия возможных требований/дефолта
- ◆ Гарантированная конфиденциальность и нейтралитет
- ◆ Возможность инвестирования средств, депонированных на счете эскроу
- ◆ Структурирование и документальное оформление процесса
- ◆ Исполнение и мониторинг

Только для иллюстрации

<sup>1</sup> \* Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не предоставляет консультаций в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором.

## Раздел 4

---

# Биографические данные

# Биографические данные

---



**Алла Алейникова**  
*Управление по работе с частным капиталом*

Алла перешла в Управление по работе с частным капиталом ООО «Ю Би Эс Банк» из Международного отдела по управлению частным капиталом UBS в Нью-Йорке в мае 2011 года. До этого она 11 лет работала в Citigroup в США и Чили. В течение последних четырех лет она работала с состоятельными частными клиентами. Основные области специализации Аллы – банковское и инвестиционное обслуживание, комплексные/сложные сделки с производными и кредитными инструментами, а также трасты как инструменты планирования наследования. Кроме того, за эти годы Алла приобрела опыт работы с клиентами, заинтересованными в создании благотворительных фондов и формировании коллекций произведений искусства. Это дало ей возможность не только расширить свою сферу деятельности, но и приобрести много контактов в этой области. Алла имеет степень магистра Лондонской школы экономики и степень бакалавра Дипломатической школы Джорджтаунского университета.



**Евгения Клопотовская**  
*Управление по работе с частным капиталом*

Евгения перешла в Управление по работе с частным капиталом ООО "Ю Би Эс Банк" в апреле 2011 года. Ее основной задачей является оказание услуг по управлению личным и семейным благосостоянием. В своей работе Евгения помогает клиентам выбрать оптимальную инвестиционную стратегию, исходя из их пожеланий, и предоставляет консультации по продуктовой линейке и инфраструктуре UBS AG. До прихода в Управление по работе с частным капиталом, Евгения работала в Депозитарном отделе ЗАО "Ю Би Эс Номиниз" (Москва), где она отвечала за вопросы клиентского обслуживания.

Евгения имеет диплом специалиста в области экономики Московского государственного института международных отношений (МГИМО (У) МИД РФ).

# Правовая оговорка

---

«UBS» означает международную финансовую группу UBS с головным офисом в Швейцарии (UBS AG), имеющую представительство в России, а также аффилированные компании, действующие в различных юрисдикциях на основании соответствующих лицензий. В частности, на территории Российской Федерации услуги оказываются только компаниями, зарегистрированными в надлежащем порядке в России и действующими на основании соответствующих лицензий, включая ООО «Ю Би Эс Банк», ЗАО «Ю Би Эс Секьюритиз», ЗАО «Ю Би Эс Номиниз». Ряд услуг, описываемых в настоящем документе, может не оказываться на территории Российской Федерации и оказывается только компаниями, обладающими соответствующими лицензиями в соответствующих юрисдикциях.

Данная презентация и содержащаяся в ней информация предоставляются исключительно в целях информации и не являются инвестиционно-аналитическим материалом, публичным предложением, рекламой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг или иных финансовых инструментов в Швейцарии, США или иной юрисдикции. UBS сохраняет за собой право менять спектр услуг, продукты и цены в любое время без предварительного уведомления, и вся информация и мнения, содержащиеся в данной презентации, могут быть изменены. Классы активов, распределение активов и инвестиционные инструменты приведены в данной презентации исключительно для примера.

На основе данного документа не следует принимать какие-либо инвестиционные решения, связанные с UBS AG или его аффилированными компаниями или с ценными бумагами UBS AG или его аффилированных компаний. Все инвестиции связаны с определенным риском, и этот риск может быть значительным. Рынки отдельных ценных бумаг могут быть неликвидными, а неликвидность рынка может затруднять оценку стоимости инвестиций и выявление рисков. Стоимость некоторых инвестиций может внезапно и резко падать, и при их реализации вы можете получить меньше, чем инвестировали. Клиенту следует обсудить со своим консультантом в UBS характер каждой инвестиции и тщательно взвесить, подходит ли ему та или иная инвестиция в его ситуации. Налоговый режим зависит от личных обстоятельств клиента и в будущем может измениться. UBS не предоставляет юридических или налоговых консультаций и не делает никаких заявлений о налогообложении активов или полученного по ним инвестиционного дохода – ни в общем, ни в связи с конкретными обстоятельствами и потребностями клиента. Прежде чем осуществлять какие-либо инвестиции, клиентам следует (насколько они сочтут это необходимым) проконсультироваться у независимых специалистов по налогам в отношении того, подходят ли им те или иные продукты, активы или инвестиционные инструменты.

Обращаем Ваше внимание на то, что консультации и рекомендации, предоставляемые ООО «Ю Би Эс Банк», относятся к инвестиционным продуктам, предлагаемым и предоставляемым исключительно UBS AG (Швейцария) или аффилированными лицами UBS AG, расположенными за пределами Российской Федерации. ООО «Ю Би Эс Банк» не оказывает брокерских услуг и не выполняет поручений для или от имени клиентов Управления по работе с частным капиталом. Поручения таких клиентов будут исполняться UBS AG (Швейцария) или аффилированными лицами UBS AG, расположенными за пределами Российской Федерации. UBS AG (Швейцария) и его аффилированные лица могут по своему единоличному усмотрению принимать поручения к исполнению или отказывать их принятию; ООО «Ю Би Эс Банк» не уполномочен предоставлять какие-либо подтверждения в отношении принятия поручений. Кроме того, ООО «Ю Би Эс Банк» ни в какой форме и никаким способом не может предоставлять консультации в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) к публичному обращению в Российской Федерации, или в отношении иностранных финансовых инструментов, не являющихся ценными бумагами, за исключением случаев, когда российский клиент является квалифицированным инвестором. Также, ООО «Ю Би Эс Банк» не делает никаких имеющих обязательную силу предложений в отношении иностранных ценных бумаг и (или) иностранных финансовых инструментов. Иностранные ценные бумаги и (или) иностранные финансовые инструменты могут предлагаться к продаже и продаваться только банком UBS AG (Швейцария) и аффилированными лицами UBS AG, расположенными за пределами Российской Федерации.

Данная презентация предназначена исключительно для получателя.

UBS однозначно запрещает передачу данного материала или его части третьим лицам без своего письменного разрешения и не несет никакой ответственности за действия третьих лиц в этом отношении.

© UBS 2012 г. Изображения ключей и слово «UBS» входят в число зарегистрированных и незарегистрированных торговых марок UBS. Все права защищены.

Данный русский перевод предоставлен в порядке любезности по явно выраженной просьбе получателя. Точность данного перевода не может быть гарантирована. Официальная версия на английском языке является основным документом, который имеет преимущественную силу перед русским переводом в случае несоответствий или пропусков.

# Контактная информация

---

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

