

Julius Bär

JB INVERSIONES, FI

30/09/2021

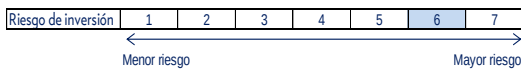
INVESTMENT STRATEGY

The fund will hold an exposure to equity between 30% and 75%. The rest will be invested in public and private fixed income assets without rating threshold. The maximum exposure to emerging markets will be 20% and the currency risk will oscillate between 0% and 100%.

GENERAL FACTS

ISIN: ES0156473003
Currency: EUR
Total size of fund (EUR): 71,629,644
Management fee: 0.9%
Custodian: Caceis Bank
Launch date: 30/11/2015

RISK PROFILE



Historical data, such as is used for calculating this indicator, may not be a reliable indication of the future risk profile of this fund. There is no guarantee that the risk indicator will remain unchanged, it may shift over time. The lowest category of risk does not mean that the investment is risk-free. The fund is in category 6 due to its exposure to equity, which usually shows a high volatility, and to fixed income assets

CATEGORY: Global Multi Asset

Investment objective: The management takes as reference the MSCI World EUR Hedged index (50%) and EFFAS Euro Govt 1-3 years index (50%).

Geographical area: The fund will invest primarily in countries from the Eurozone, USA, UK, Switzerland and other OECD countries.

PERFORMANCE

	YTD	1M	1Y	Launch
Fund	6.0%	-2.2%	10.5%	24.1%
Benchmark	6.3%	-2.0%	12.8%	29.7%
Relative return to benchmark	-0.2%	-0.2%	-2.3%	-5.6%
MSCI World (€)	13.0%	-3.9%	26.1%	59.7%
EFFAS Euro Govt 1-3Y	-0.5%	-0.1%	-0.4%	-0.4%

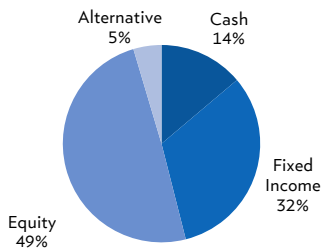
STATISTICAL ANALYSIS

	Fund	Benchmark index
Volatility	6.2%	6.7%
Sharpe ratio*	0.7	0.7
Jensen Alpha	-	-
Information ratio	-	-
Tracking error	-	-
VaR (95%), Daily	-0.6%	-0.6%

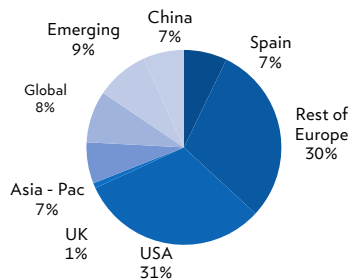
*EONIA used to calculate Sharpe ratio

GLOBAL EXPOSURE

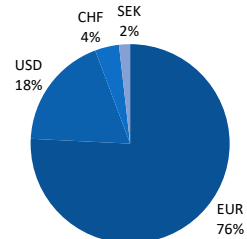
Asset allocation



Region allocation



Currency allocation



EQUITY

Number of holdings	30	Dividend yield	0.6%
Reference currency	EUR	FCF yield	2.9%
Market value	35,517,980	ROE	17.6%
Average P/E	22.8	ROA	7.5%
Average P/B	4.8		

FIXED INCOME

Number of holdings	19	Average coupon	1.6%
Reference currency	EUR	Avg. maturity (years)	1.0
Market value	23,171,763	Avg. duration (years)	1.6
Average S&P rating	B	Avg. yield to maturity	2.0%
Next 12 month coupons	510,466	Recurring Yield	2.2%
Duration considering derivatives is			1.62

TOP 10 HOLDINGS

Company	Weight
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	5.16%
THREADNEEDLE-PAN E SC-9E EUR	4.22%
JULIUS BAER EQU NXT GEN-KHE	2.95%
JULIUS BAER EQUITY ASIA-K	2.44%
ISHARES CORE MSCI WORLD	2.10%
ALLIANZ CHIN A SHRS-IT USD	2.10%
JULIUS BAER ASIA REIT-K USD	1.99%
AMAZON.COM INC	1.82%
INVESCO NASDAQ BIOTECH	1.79%
JPMORGAN CHASE & CO	1.66%

TOP 10 HOLDINGS

Issuer	Weight
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	3.25%
MORGAN STANLEY	2.67%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.67%
BANCO SANTANDER SA	2.13%
E.ON SE	2.10%
TELEFONICA EUROPE BV	1.94%
SOCIETE GENERALE	1.93%
IBERDROLA INTL BV	1.42%
AXA SA	1.38%
AYUNTAMIENTO DE MADRID	1.23%

DISCLAIMER

Los datos contenidos en este documento tienen simplemente el objetivo de la información y no constituyen asesoramiento de inversión. Por la veracidad y exactitud del contenido de esta información se declina toda responsabilidad. Cualquier recomendación u opinión contenida en este documento puede cambiar y refleja el punto de vista de JULIUS BAER GESTIÓN, SGIIC, S.A. en las actuales condiciones económicas. Este documento trata material de marketing. Antes de realizar cualquier inversión deberá consultar el folleto informativo vigente y/o las regulaciones del fondo, los datos fundamentales para el inversor "DFI", los estatutos y los informes anuales y/o semestrales más recientes (los "documentos legales").

El valor de las unidades y su rentabilidad pueden subir y bajar como consecuencia de la volatilidad del mercado de valores y las variaciones de los tipos de cambio. JULIUS BAER GESTIÓN, SGIIC, S.A. no asume ninguna responsabilidad por posibles pérdidas. El comportamiento de valores y rentabilidades anteriores no es ningún indicador de su comportamiento actual ni futuro. El comportamiento de valores y rentabilidades no incluye las comisiones y costes que se pueden cargar al comprar, vender y/o intercambiar participaciones.

La inversión en fondos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de inversión tales como riesgo de mercado, riesgo de crédito, emisor y contraparte, riesgo de liquidez, riesgo de tipos de cambio y, en su caso, riesgo propio de mercados emergentes.