

Julius Baer **Multibond**

Sociedad de Inversión de Capital Variable

Informe anual

a 30 de junio de 2013 (auditado)

Las suscripciones se realizan exclusivamente sobre la base del Folleto Informativo vigente o el documento de Datos fundamentales para el inversor, acompañados del Informe anual más reciente y, de haberse publicado con posterioridad, del último Informe semestral.

Los Estatutos, el Folleto informativo vigente y el Documento de datos fundamentales para el inversor, y los Informes anual y semestral, así como la información basada en la directiva de la SFA sobre transparencia en relación con las comisiones de gestión, pueden obtenerse de forma gratuita solicitándolos al Representante en Suiza o al Agente de Pagos correspondiente.

En caso de divergencias entre el texto alemán y la traducción, la versión alemana prevalecerá.

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Representante en Suiza: Swiss & Global Asset Management AG, Hardstraße 201, Apartado postal, CH - 8037 Zürich

Agente de Pagos en Suiza: Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstraße 36, Apartado postal CH - 8010 Zürich

Agente de Pagos en Alemania: DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstraße 55, D - 60528 Fráncfort del Meno

Agente de Información en Alemania: Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Taunusanlage 15, D - 60325 Fráncfort del Meno

Agente de Pagos en Austria: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A - 1010 Viena

Representante y Agente de Pagos en Liechtenstein: LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL- 9490 Vaduz

Índice

	Página
Organización y Administración	4
Información para la gestión del riesgo (no auditada)	6
Informe del auditor	7
Informe del Consejo de Administración	9
Memoria	10
Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)	111
Julius Baer Multibond (Fondo Paraguas)	MB
Julius Baer Multibond - ABS FUND	ABS
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	ARBF
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	ARBFD
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	ARBFP
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	AREBF
Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	COBF
Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND	DBF
Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND (a 17 de enero de 2013: fusionado en Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND)	DMTBF
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)	EBFEU
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)	EBFUS
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (activado el 28 de agosto de 2012)	ECB
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EMILB
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND (activado el 11 de enero de 2013)	EIG
Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND	EBF
Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND	EGBF
Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND	GCBF
Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GHYBF
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR	ILBFEU
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD	ILBFUS
Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND	LEBF

Índice

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND	SFBF
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND	TRBF
Direcciones	

Organización y Administración

Domicilio social de la Sociedad:
69, Route d'Esch
L - 1470 Luxemburgo

Consejo de Administración de la Sociedad

Presidente:

Martin Jufer
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations
Swiss & Global Asset Management
Zúrich, Suiza

Consejeros:

Me Freddy Brausch
Partner
Linklaters LLP
Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Andrew Hanges
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations GAM and Region Head UK
GAM (UK) Ltd.
Londres, Reino Unido

Jean-Michel Loehr
Independent Director
Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Dr. Thomas von Ballmoos
Managing Director
Head Legal & Compliance
Swiss & Global Asset Management AG
Zúrich, Suiza

Sociedad Gestora

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburgo

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Presidente:

Martin Jufer
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations
Swiss & Global Asset Management
Zúrich, Suiza

Consejeros:

Andrew Hanges
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations GAM and Region Head UK
GAM (UK) Ltd.
Londres, Reino Unido

Yvon Lauret
Independent Director
Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Michel Malpas
Independent Director
Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Michele Porro
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Distribution and Region Head Switzerland
Swiss & Global Asset Management
Zúrich, Suiza

Directores de la Sociedad Gestora

Ewald Hamlescher
Director General
Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Steve Kieffer
Director General
Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Gestor de inversiones

Para el Subfondo Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND:
EMCore AG
Städtle 22
FL - 9490 Vaduz, Liechtenstein

Para los Subfondos Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS y Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND:
GAM International Management Limited
12 St. James's Place
Londres, SW1A 1NX, Reino Unido

Para los Subfondos Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND, Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND (hasta su absorción el 17 de enero de 2013) y Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND:
Artio Global Management LLC
330 Madison Avenue
Nueva York, NY 10017, Estados Unidos

Para los demás Subfondos:
Swiss & Global Asset Management AG
Hardstraße 201
Apartado postal
CH - 8037 Zúrich

Cada Gestor de inversiones podrá recurrir a asesores de inversiones que colaboren en la gestión de los distintos Subfondos.

Sociedad Asesora

Swiss & Global Advisory S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburgo

Organización y Administración

Depositario, Agente de Administración Principal, Agente de Pagos Principal y Domiciliaciones, y Agente de Registro y Transmisiones

RBC Investor Services Bank S.A.
(hasta el 27 de julio de 2012: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.)
14, Porte de France
L - 4360 Esch-sur-Alzette

Distribuidores

La Sociedad o la Sociedad Gestora ha nombrado Distribuidores, y podrá nombrar otros adicionales, autorizados para vender acciones de la Sociedad en una o más jurisdicciones.

Auditores

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
400, Route d'Esch
L - 1471 Luxemburgo

Asesores jurídicos

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxemburgo

Representantes nacionales

Suiza:
Swiss & Global Asset Management AG
Hardstraße 201
Apartado postal
CH - 8037 Zúrich

Agente de Pagos en Alemania:
DekaBank Deutsche Girozentrale
Hahnstraße 55
D - 60528 Fráncfort del Meno

Agente de Información en Alemania:
Swiss & Global Asset Management Kapital AG
Taunusanlage 15
D - 60325 Fráncfort del Meno

Austria:
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21
A - 1010 Viena

Francia:
CACEIS Bank
1-3, Place Valhubert
F - 75013 París

España:
ATL12 Capital Inversiones A.V., S.A.
C. / Montalbán 9
E - 28014 Madrid

Reino Unido:
GAM Sterling Management Ltd.
12 St. James's Place
Londres, SW1A 1 NX

Bélgica:
RBC Investor Services Bank S.A.
(hasta el 27 de julio de 2012: RBC Dexia Investor Services Belgium S.A.)
Place Rogier 11
B - 1211 Bruselas

Liechtenstein:
LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12
FL - 9490 Vaduz

Suecia:
MFEX Mutual Fund Exchange AB
Linnégatan 9-11
S - 11447 Estocolmo

Taiwán:
Concord Capital Management Corp.
9F, No. 176, Sec. 1, Keelung Rd.
Taipei

Chipre:
Cyprus Development Bank Public Company Ltd.
50 Arch. Makarios III Avenue
Apartado postal 21415
CY - 1508 Nicosia

Información para la gestión del riesgo (no auditada)

Enfoque Commitment

Sobre la base de la política de inversión respectiva y la estrategia de inversión (incluida la utilización de instrumentos financieros derivados), se determinó el perfil de riesgo de los Subfondos abajo indicados conforme al Enfoque «Commitment» (cálculo del riesgo global sobre los pasivos).

Esto significa que la suma de los pasivos de un Subfondo como máximo se puede duplicar mediante el empleo de instrumentos financieros derivados. Por consiguiente, el pasivo global de un Subfondo queda limitado al 200%. Para el cálculo del pasivo global se convierten las posiciones de los instrumentos financieros derivados en posiciones de valor equivalente de los activos subyacentes. El pasivo global de los instrumentos financieros derivados está sujeto a un límite del 100% de la cartera y corresponde a la suma de los pasivos individuales después de compensación o cobertura. Los siguientes Subfondos determinan el perfil de riesgo conforme al Enfoque «Commitment»:

- Julius Baer Multibond - ABS FUND
- Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND
- Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND
- Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EUR)
- Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)
- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND
- Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND
- Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
- Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR
- Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD
- Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND
- Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND
- Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

Valor en Riesgo (VaR)

En el caso de los siguientes Subfondos, se determinó el riesgo total para cada uno mediante un modelo de planteamiento en el que se tuvieron en cuenta todos los riesgos de mercado generales y específicos que pueden conducir a una modificación no insignificante del valor de la cartera (planteamiento Valor en Riesgo, VaR). El cálculo del «Valor en Riesgo» (VaR) se realiza sobre la base de un intervalo de confianza del 99%. El periodo de tenencia corresponde a un mes (20 días) con el objetivo de calcular el riesgo global. El nivel del apalancamiento para el periodo comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 31 de diciembre de 2012 se determinó mediante el enfoque «Commitment». El nivel del apalancamiento para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2013 y el 30 de junio de 2013 se determinó mediante el enfoque «Sum of Notionals» (suma de los notacionales); los valores calculados sobre la base del enfoque «Commitment» para este mismo periodo se ofrecen con fines meramente informativos.

Utilización del límite del VaR.							
Julius Baer Multibond -	Tipo del enfoque del VaR	Límite del VaR (en %)	Valor mínimo	Valor máximo	Valor medio	Modelo de simulación *)	Cartera de referencia
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	VaR absoluto	1.70%	0.48%	1.33%	0.87%	Monte Carlo	No se aplica
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	VaR absoluto	1.13%	0.32%	1.03%	0.63%	Monte Carlo	No se aplica
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	VaR absoluto	2.83%	0.62%	1.78%	1.06%	Monte Carlo	No se aplica
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	VaR absoluto	2.26%	0.86%	2.11%	1.27%	Monte Carlo	No se aplica
Promedio							
Julius Baer Multibond -	Nivel del efecto multiplicador 01.07.2012 - 31.12.2012 Enfoque «Commitment»		Nivel del efecto multiplicador 01.01.2013 - 30.06.2013 Enfoque «Sum of Notionals»		Nivel del efecto multiplicador 01.01.13 - 30.06.13 Enfoque «Commitment»		
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	127.7%		1 468.0%		120.3%		
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	62.3%		840.7%		73.0%		
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	152.9%		2 000.5%		162.8%		
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	19.5%		309.3%		39.7%		

*) Parámetros del modelo de simulación VaR:

Instrumento VaR = Risk MetricsTM, Metodología VaR = Monte Carlo (5 000 simulaciones), covarianzas basadas en rentabilidades a 1 día, periodo simulado = 20 días, periodo de observación (reducido) = 1 año, factor de decaimiento = 0.97



Informe del auditor

A los accionistas de
Julius Baer Multibond

Por encargo de la Junta General Ordinaria de Accionistas, hemos auditado las cuentas anuales adjuntas del Fondo Julius Baer Multibond y de cada uno de sus Subfondos, que comprenden el balance, la cartera de valores a 30 de junio de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de variación del patrimonio neto correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, así como un resumen de los métodos de rendición de cuentas más importantes y otra información aclaratoria.

Responsabilidad del Consejo de Administración de la SICAV respecto a las cuentas anuales

El Consejo de Administración de la SICAV es responsable de la elaboración y la presentación global adecuada de las cuentas anuales de conformidad con las disposiciones y normativas legales vigentes en Luxemburgo sobre la elaboración de las cuentas anuales. Asimismo, es responsable de los controles internos que considere necesarios para permitir la elaboración de las cuentas anuales, las cuales deben estar libres de datos fundamentales incorrectos con independencia de que estos resulten de errores o infracciones.

Responsabilidad del auditor autorizado

Nuestra responsabilidad consiste en emitir, basándonos en nuestra auditoría de cierre del ejercicio, un dictamen sobre estas cuentas anuales. Hemos realizado nuestra auditoría conforme a los principios internacionales de auditoría (*International Standards on Auditing*) transpuestos por Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo. Estas normas exigen que respetemos las pautas de conducta profesionales y que la planificación y el desarrollo de la auditoría tengan lugar de tal modo que pueda determinarse con suficiente seguridad la ausencia de datos fundamentales incorrectos en las cuentas anuales.

Una auditoría incluye el seguimiento de procedimientos para obtener pruebas de auditoría de los importes y la información contenidos en las cuentas anuales. La elección de los procedimientos compete al juicio del auditor autorizado (*réviseur d'entreprises agréé*), al igual que la evaluación del riesgo de que las cuentas anuales contengan datos fundamentales incorrectos debido a errores o a infracciones. Dentro de esa evaluación del riesgo, el auditor autorizado tiene en cuenta el sistema de control interno creado para la elaboración y la presentación global adecuada de las cuentas anuales con el fin de establecer los procedimientos adecuados en tales circunstancias, pero no para valorar la eficacia del sistema de control interno. Una auditoría de cierre de ejercicio comprende igualmente la evaluación de la conveniencia de los principios y métodos de rendición de cuentas utilizados y de la representatividad de los valores calculados por el Consejo de Administración de la SICAV, así como la valoración de la presentación global de las cuentas anuales.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 400 Route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Gabinete de auditoría autorizado. Auditores (autorización gubernamental N° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518



Consideramos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas como base para la emisión de nuestro dictamen.

Dictamen

A nuestro juicio, las cuentas anuales transmiten, de conformidad con las disposiciones y normativas legales vigentes en Luxemburgo acerca de la elaboración de las cuentas anuales, una imagen fiel de la situación patrimonial y financiera del Fondo Julius Baer Multibond y de sus Subfondos a 30 de junio de 2013, así como del resultado de las operaciones y la variación del patrimonio neto en el ejercicio económico finalizado en esa fecha.

Remitimos a la nota contenida en las aclaraciones de la memoria anual referente a los apartados «Cartera de valores». Nuestro dictamen no está condicionado por esta circunstancia.

Otra información

Durante nuestra actuación profesional hemos examinado los datos complementarios incluidos en el informe anual, pero estos no fueron objeto de actuaciones especiales de auditoría con arreglo a las normas arriba descritas. Por tanto, nuestro dictamen no se refiere a dichos datos. En cuanto a la presentación global de las cuentas anuales, de tales datos no se desprende motivo alguno para la inclusión de observaciones al respecto.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representada por

Luxemburgo, a 11 de octubre de 2013

Marc Schernberg

Informe del Consejo de Administración

Estimados/as
inversores/as:

A continuación les presentamos el Informe anual de la SICAV Julius Baer Multibond, que incluye, entre otros, el Informe del gestor correspondiente a los Subfondos activos, elaborado conforme al mandato del Consejo de Administración. El Informe anual incluye asimismo el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, la variación del patrimonio neto, la comparación con el ejercicio anterior así como las correspondientes Carteras de los Subfondos.

El Consejo de Administración certifica que la Sociedad ha cumplido en todos los aspectos esenciales las normas del código de conducta de la asociación luxemburguesa de fondos de inversión (ALFI) para fondos de inversión luxemburgueses durante el periodo contable y en el ejercicio concluido el 30 de junio de 2013.

Puede obtener información adicional sobre la SICAV y sobre los Subfondos, como los Folletos y los Informes semestrales, solicitándola a la Sociedad Gestora de la SICAV o en Internet en www.jbfundnet.com.

Luxemburgo, octubre de 2013

En representación del Consejo de Administración de la SICAV Julius Baer Multibond

Martin Jufer
Presidente del Consejo de Administración

Andrew Hanges
Miembro del Consejo de Administración

Información jurídica sobre la Sociedad

Julius Baer Multibond (en lo sucesivo, la "Sociedad") se constituyó el 1 de diciembre de 1989 por un periodo indefinido. Está organizada como una «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV, sociedad de inversión de capital variable) con arreglo a la Ley del Gran Ducado de Luxemburgo de 10 de agosto de 1915, en su versión modificada, y se encuentra inscrita, de conformidad con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010, como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-32187. Su domicilio social es 69, Route d'Esch, L - 1470 Luxemburgo.

El siguiente Subfondo fue activado el 28 de agosto de 2012:

- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

El siguiente Subfondo fue activado el 11 de enero de 2013:

- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

El 17 de enero de 2013, el Subfondo Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND fue absorbido por el Subfondo Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND.

Clases de acciones

En la actualidad se emiten las siguientes clases de acciones:

- Acciones de clase A: acciones con reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase B: acciones sin reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase C (reservadas a inversores institucionales): acciones sin reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase Ca (reservadas a inversores institucionales): acciones con reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase Cm (reservadas a determinados distribuidores e inversores institucionales): acciones con reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase E (reservadas a determinados distribuidores, según se define en el Folleto Informativo): acciones sin reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase Em (reservadas a determinados distribuidores, según se define en el Folleto Informativo): acciones con reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase G (reservadas al grupo GAM, según se define en el Folleto Informativo): acciones sin reparto de ingresos y/o plusvalías
- Acciones de clase I (reservadas a inversores institucionales, según se define en el Folleto Informativo): acciones sin reparto de ingresos y/o plusvalías

- Acciones de clase La (reservadas a determinados distribuidores, según se define en el Folleto Informativo): acciones con reparto de ingresos y/o plusvalías.

- Acciones de clase Tm (reservadas a determinados distribuidores, según se define en el Folleto Informativo): acciones con reparto de ingresos y/o plusvalías.

Dividendos distribuidos

Para las acciones Cm, Em y Tm a distribuir está previsto un dividendo a cuenta regular en la moneda de cada Subfondo o en la moneda de cada categoría de acciones, cuyo reparto se debe realizar en principio mensualmente en la moneda del Subfondo o en la moneda de cada categoría de acciones.

Principios contables

Presentación de los informes anuales

Los informes anuales de la Sociedad se han formulado con arreglo a la normativa vigente en Luxemburgo para los fondos de inversión. El presente informe se ha elaborado en función del último cálculo del patrimonio neto realizado antes del cierre del periodo (en lo sucesivo, «NAV» (Net Asset Value) = patrimonio neto).

Consolidación

Cada Subfondo de la Sociedad presenta sus resultados en su respectiva moneda base. Las cuentas de la Sociedad (Fondo Paraguas) se formulan en francos suizos, consolidando los activos y pasivos de los distintos Subfondos al tipo de cambio vigente el último día del ejercicio.

Presentación de las cuentas

El informe anual de la Sociedad se formula con arreglo a la normativa vigente en Luxemburgo para los OICVM.

A la hora de elaborar el informe anual se ha aplicado el principio de devengo. Los principios contables se han aplicado de manera uniforme.

Valoración de activos y pasivos

Los activos y los pasivos se valorarán fundamentalmente con arreglo a su valor nominal, con excepción de las siguientes divergencias.

Divisas

Las operaciones efectuadas en moneda extranjera se convierten a la moneda base del Subfondo correspondiente al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Los activos y pasivos se expresan en la moneda base del Subfondo correspondiente aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de balance. Las diferencias de cambio positivas o negativas resultantes se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en curso.

Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se deben a la variación de los tipos de cambio a lo largo del ejercicio.

La "diferencia de cambio" se deriva de la consolidación de las monedas de los distintos Subfondos en la moneda del Fondo.

En cambio, la "diferencia de cambio del Subfondo" se refiere a la conversión de las distintas clases de acciones a la moneda del Subfondo.

Cartera de valores

Los valores que coticen en bolsa o en otro mercado regulado y abierto al público se valorarán conforme a la última cotización disponible del ejercicio. Los valores no admitidos a cotización se identificarán como tales. Su valor se calculará de buena fe con arreglo a un precio de venta previsible determinado cuidadosamente.

La diferencia entre el precio de mercado y el precio medio de adquisición de los activos financieros se reflejará como plusvalía o minusvalía latente. Los valores denominados en monedas distintas de la moneda del Subfondo de que se trate se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha del cierre de cuentas o en la fecha de su venta. Las eventuales diferencias de cambio positivas o negativas resultantes se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias junto con las plusvalías o minusvalías latentes en valores.

Las plusvalías o minusvalías materializadas netas atribuibles a la venta de valores se determinarán en función del coste medio de adquisición.

Los dividendos se contabilizan a la fecha «ex dividendo». Los ingresos de valores se contabilizan previa deducción de las retenciones fiscales en la fuente.

La Sociedad incluye activos financieros que, debido a la falta de mercados líquidos, no han podido valorarse según sus cotizaciones bursátiles. Al igual que el resto del patrimonio, dichos activos se valorarán a su respectivo precio de mercado, que la Sociedad Gestora fijará con prudencia y de buena fe con arreglo a las normas de valoración generalmente admitidas y verificables. A 30 de junio de 2013, el porcentaje que representan dichos activos financieros en el patrimonio neto del Subfondo asciende al:

- 46.88% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - ABS FUND
- 4.82% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND
- 3.15% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER
- 4.15% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS
- 3.34% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND
- 2.84% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND
- 2.54% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND
- 2.63% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND
- 2.84% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND
- 3.05% en el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

Por consiguiente, al vender dichos valores pueden darse diferencias entre la valoración y los precios de venta obtenidos.

Préstamo de valores

Los ingresos procedentes del préstamo de valores se incluyen por separado en la cuenta de pérdidas y ganancias. A la fecha del balance, los valores prestados volverán a reflejarse en el inventario de la cartera. A 30 de junio de 2013, la Sociedad no estaba comprometida en ningún préstamo de valores.

Opciones

Compra de opciones: Al comprar una opción, el precio pagado por la misma se contabiliza como inversión y la opción posteriormente se valora a precio de mercado. En el caso de que un Subfondo ejerza una opción de venta adquirida, el precio de la misma se deducirá del precio de venta del activo subyacente para calcular la plusvalía o minusvalía resultante. En el caso de que un Subfondo ejerza una opción de compra adquirida, el precio pagado por la misma se sumará al precio de compra inicial del activo subyacente.

Venta de opciones: Al emitir (vender) una opción, la prima percibida se contabiliza como pasivo y la opción posteriormente se valora a precio de mercado. En el caso de que el tenedor de una opción de compra emitida por un Subfondo ejerza la misma, la prima percibida se sumará al precio de venta del activo subyacente para calcular la plusvalía o minusvalía resultante. En el caso de que el tenedor de una opción de venta emitida por un Subfondo ejerza la misma, la prima pagada por el tenedor cuando adquirió dicha opción se deducirá del precio de compra del activo subyacente.

Contratos de futuros

(Contratos sobre divisas a plazo, futuros, swaps)

Los contratos de futuros se contabilizan al precio de mercado correspondiente al vencimiento respectivo en la fecha de cierre de las cuentas. El resultado latente se define como la diferencia entre el precio de negociación acordado y el precio de mercado en la fecha de cierre de las cuentas. Este resultado se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el resumen de los instrumentos financieros derivados, las operaciones a plazo sobre divisas se representan agrupadas según la moneda en que han sido negociadas e indicando el correspondiente vencimiento final.

Agrupación de activos y cogestión

El Consejo de Administración podrá aprobar, si así lo permitieran las políticas de inversión de los Subfondos, la gestión conjunta de una parte o la totalidad de los activos de determinados Subfondos y de otros OIC y OICVM luxemburgueses constituidos por Swiss & Global Asset Management, con el fin de lograr una gestión más eficaz y reducir los gastos administrativos. Los activos de dichos Subfondos se denominarán en lo sucesivo «activos cogestionados». En caso de que se gestionen conjuntamente los activos de varios Subfondos, se aplicará la técnica de agrupación («pooling»). Los activos cogestionados de esta forma se denominarán en lo sucesivo «pool». Estos pools se crean únicamente a efectos de gestión interna, no constituyendo entidades jurídicas distintas y no serán directamente accesibles a los inversores.

El resultado latente del pool se aplicará a cada uno de los Subfondos a la hora de realizar el cálculo del patrimonio neto, teniendo en cuenta los factores de asignación de este, que son objeto de una actualización diaria. Por lo tanto, no es posible garantizar que la suma de los ingresos latentes de cada Subfondo coincida con la

Memoria

variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas de los valores reflejadas en el informe.

Ingresos procedentes de los bonos cupón cero

Con respecto a los bonos cupón cero, la parte de los intereses «ficticios» se contabiliza como ingresos por intereses y se lleva a cabo una reasignación en la cuenta de pérdidas y ganancias del epígrafe «Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre inversiones financieras» al epígrafe «Ingresos procedentes de las inversiones financieras». De ahí que el resultado latente del balance difiera del reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Lehman Brothers International (Europe)

A raíz de la insolvencia de Lehman Brothers International (Europe) (en adelante, «LBIE») en septiembre de 2008, la exposición a riesgos de los Subfondos de la SICAV en relación con los importes por cobrar y por pagar a LBIE a 30 de junio de 2013 era la indicada en la tabla siguiente (que contiene exclusivamente datos sobre los Subfondos cuya exposición con respecto a los importes por cobrar y por pagar era superior al 0,5% del valor liquidativo):

Nombre del Subfondo	Moneda	Importe por cobrar		Importe por pagar		Neto (- = deuda)	
		Importe (en miles)	en % del VL	Importe (en miles)	Julius Baer Multibond -	Moneda	Importe (en miles)
DOLLAR BOND FUND	USD	540	0.89	0	0.00	540	0.89

Los importes por cobrar y por pagar a LBIE indicados están compuestos por las llamadas cuentas de margen en efectivo e instrumentos financieros derivados acordados entre la SICAV y LBIE sobre la base de contratos ISDA.

No obstante, el Consejo de Administración ha decidido constituir sobre las obligaciones por pagar a LBIE provisiones de determinado volumen para posibles intereses por cobrar.

En lo que respecta a las posiciones de las cuentas de margen, a principios de julio de 2010 se confirmó la declaración del importe a cobrar por parte de los Coadministradores de LBIE. Como consecuencia, el Consejo de Administración decidió ajustar el importe de los Subfondos correspondientes. Tras la notificación de la decisión el 6 de junio de 2013 y el 27 de junio de 2013 en relación con los derechos de reembolso («Claims Determination Deed» y «Deed of settlement»), los importes por cobrar y por pagar se ajustaron.

A lo largo del ejercicio 2013, el liquidador comenzó a realizar el pago de los importes por pagar y reclamó los importes por cobrar pendientes. Las SICAV comenzaron a saldar los primeros importes por pagar a Lehman Brothers.

Los siguientes Subfondos realizaron pagos:

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	8 669 908.32
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	59 230.76

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Tras el cierre del ejercicio se saldaron todos los importes por pagar a Lehman Brothers. Además, se recibieron varios pagos de importes por cobrar correspondientes a ejercicios anteriores.

Los siguientes Subfondos recibieron pagos con posterioridad al cierre del ejercicio:

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	8 084 583.12
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	1 319 672.99
Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND	USD	231 721.60
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	44 063.55

A 11 de octubre de 2013, no quedaban importes por cobrar relevantes en los Subfondos.

Fiscalidad

De conformidad con la legislación luxemburguesa, la Sociedad no está sujeta al impuesto sobre los ingresos. Actualmente, tampoco se aplica en Luxemburgo retención fiscal alguna en la fuente sobre los repartos realizados por la Sociedad.

No obstante, la Sociedad está sujeta a un impuesto («taxe d'abonnement») sobre su patrimonio neto del 0.05% anual, gravándose el patrimonio neto correspondiente a las acciones «C», «Ca» e «I» (reservadas a los inversores institucionales) con un tipo reducido de dicho impuesto del 0.01 % anual. Esta clasificación se basa en el entendimiento de la Sociedad de la situación jurídica actual, que puede estar sujeta a cambios, también con efectos retroactivos, lo que puede implicar, en consecuencia, un gravamen con el tipo del 0.05% anual con efectos retroactivos. El impuesto será pagadero por trimestres vencidos y calculado en función del patrimonio neto al cierre del trimestre.

En el caso de que en determinados países se aplicara un impuesto sobre las plusvalías materializadas, los Subfondos dotarán las provisiones correspondientes sobre las plusvalías latentes.

Comisión de servicio

Por comisión de servicio se entienden aquellos gastos que origina la actividad comercial de la Sociedad. Entre ellos pueden figurar, siempre que no se haya incluido o indicado ya otra cosa por separado, los siguientes costes:

Los gastos de dirección operativa y supervisión de la actividad comercial de la Sociedad; los servicios de asesoramiento fiscal, auditoría legal y auditoría de cierre de ejercicio; la compraventa de valores; los impuestos estatales; la convocatoria de la Junta General; la emisión de certificados de acción; la elaboración de informes financieros y folletos; las medidas de marketing y promoción de la venta, así como cualquier otro material de apoyo a la venta; la suscripción y el reembolso de acciones; el pago de dividendos, de los Agentes de Pagos y los representantes, de RBC Investor Services Bank S.A. (hasta el 27 de julio de 2012: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.) como Agente de Administración Principal y Agente de Pagos Principal, así como del Agente de Registro y Transmisiones; los registros de venta; la preparación de informes para las autoridades de supervisión en los diferentes países de distribución; los honorarios y los gastos del Consejo de Administración de la Sociedad; las primas de seguros; los intereses; las tasas de admisión en bolsas y las comisiones de intermediarios financieros; el reembolso de gastos al Depositario y todos los demás socios comerciales de la Sociedad; el cálculo y la publicación del valor liquidativo por acción y de los precios de estas, así como los cánones de licencia, en especial por el uso de la marca «Julius Baer».

Costes de transacción

En los costes de transacción se incluyen principalmente las comisiones. Por otra parte, los costes de transacción comprenden los impuestos de timbres, tasas sobre actividades comerciales y otros impuestos extranjeros. Los costes de transacción producidos en el transcurso del ejercicio se incluyen en los costes de la compraventa de valores.

Durante el periodo del 1 de julio de 2012 al 30 de junio de 2013, el Fondo incurrió en costes de transacción relativos a la compraventa de valores por el importe siguiente:

Julius Baer Multibond -		
ABS FUND	EUR	1 905
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	0
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	0
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	15
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	5 601
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	603
DOLLAR BOND FUND	USD	64
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	USD	3
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	0
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	340
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	0
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	0
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	0
EURO BOND FUND	EUR	408
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	0
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	1 477
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	961
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	0
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	0
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	30 926
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	15 179
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	533

La validez de los costes de transacción indicados es limitada, dado que los diferentes costes aplicables a las transacciones no se reflejan parcialmente por separado, en estos casos están contenidos directamente en los costes de adquisición. Por este motivo, es posible que se produzcan costes de transacción diferentes entre sí por unas inversiones y un volumen de transacción comparables para los Subfondos anteriormente descritos.

Memoria

Comisiones de gestión por pagar

En contraprestación por los servicios de asesoramiento relativo a las carteras de valores de los Subfondos y los servicios administrativos relacionados, así como por los servicios de distribución, se cargará al Subfondo de que se trate la siguiente comisión anual, que se calculará con base en el patrimonio neto del Subfondo correspondiente y se pagará por meses vencidos:

Relación de comisiones (anuales)	Denominaciones	Clase de Acciones A/B/E/Em/Tm*	Clase de acciones C/Ca/Cm**	Clase de Acciones G**	Clase de Acciones I**	Clase de acciones La
Julius Baer Multibond -						
ABS FUND	CHF	0.45%	0.20%	-	-	-
ABS FUND	EUR	0.55%	0.30%	-	-	-
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR, CHF, GBP, USD	1.00%	0.55%	0.00%	-	0.75%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR, CHF, GBP, USD	0.90%	0.45%	0.00%	-	-
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR, CHF, GBP, USD	1.10%	0.65%	0.00%	0.65%	-
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD, EUR, CHF	1.20%	0.65%	-	-	-
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR, USD	1.00%	0.60%	-	-	-
DOLLAR BOND FUND	USD	0.80%	0.35%	-	-	-
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	USD	0.60%	0.30%	-	-	-
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	1.30%	0.70%	-	-	-
EMERGING BOND FUND (USD)	USD, CHF, EUR	1.30%	0.70%	-	-	-
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR, CHF, USD	1.20%	0.60%	-	-	-
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD, EUR, CHF, GBP	1.30%	0.70%	-	-	-
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR, CHF, USD	0.90%	0.55%	-	-	-
EURO BOND FUND	EUR	0.80%	0.35%	-	-	-
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	0.70%	0.30%	-	-	-
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR, CHF, USD	1.00%	0.55%	-	-	-
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR, USD, GBP	1.10%	0.60%	-	-	-
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR, CHF	0.70%	0.30%	-	-	-
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	0.70%	0.30%	-	-	-
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD, EUR, GBP, CHF	1.40%	0.70%	-	-	-
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	0.55%	0.30%	-	-	-
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR, CHF, USD	0.80%	0.35%	-	-	-

*) Por las acciones de clase «E», «Em» y «Tm» se cobra, además, una comisión de distribución anual máxima del 0.50%. En el caso del Subfondo Julius Baer Multibond - ABS FUND, dicha comisión de distribución anual máxima ascenderá al 0.45%.

**) En relación con la distribución, oferta y tenencia de acciones de las clases C, Ca, Cm, G, I y La, la Sociedad no abonará comisiones a los Distribuidores por la comercialización.

Las comisiones arriba indicadas se destinan a pagar remuneraciones de distribución y venta del Subfondo a los distribuidores y gestores de cartera y a reembolsar a inversores institucionales.

Comisión de rentabilidad

En el caso de los Subfondos Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS y Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND, el Gestor de Inversiones tendrá derecho a percibir también una comisión basada en los resultados («comisión de rentabilidad» *).

Para tener derecho a percibir dicha comisión, la rentabilidad en porcentaje obtenida desde el inicio del ejercicio deberá superar la rentabilidad de los índices de referencia indicados a continuación para cada Subfondo y divisa de la acción al cierre de cada trimestre (último día de valoración de marzo, junio, septiembre y diciembre) y adaptados a las condiciones de mercado (rentabilidad superior al índice de referencia); y, al mismo tiempo, el valor liquidativo deberá encontrarse por encima de la «High Water Mark» (rentabilidad superior respecto a la High Water Mark). Estas dos condiciones han de cumplirse acumulativamente. La comisión de rentabilidad ascenderá al 10% anual de la menor diferencia de rentabilidad en puntos porcentuales entre la rentabilidad superior a la High Water Mark y la rentabilidad superior al índice de referencia.

Al activar un Subfondo o clase de acciones en una moneda distinta a la moneda base, la High Water Mark correspondiente es idéntica al primer precio de reembolso. Si el último día de valoración de un ejercicio el valor liquidativo es superior a la High Water Mark hasta la fecha y la rentabilidad en puntos porcentuales durante el ejercicio se sitúa por encima de la del índice de referencia correspondiente, la High Water Mark se fija, en cada caso, en función del valor liquidativo obtenido el último día de valoración del ejercicio antes de deducir la comisión de rentabilidad. De lo contrario, la High Water Mark permanece invariable.

El importe de la comisión de rentabilidad se calcula de nuevo todos los días de valoración teniendo en cuenta los requisitos anteriores y tomando como base la rentabilidad superior desde el inicio del ejercicio, y se reserva para cada Subfondo o clase de acciones. El importe obtenido se compara cada día de valoración con las provisiones del día de valoración anterior. De igual manera, la provisión alcanzada el día anterior se ajusta en función de la diferencia existente entre el importe recalculado y el previo.

Al cierre del ejercicio contable de la Sociedad, se abona al Gestor de Inversiones la comisión de rentabilidad acumulada de acuerdo con las condiciones antes descritas.

De esta forma se garantiza que solo se pague una comisión de rentabilidad cuando la rentabilidad porcentual del Subfondo en la correspondiente moneda medida a lo largo de todo un ejercicio contable sea superior a la del índice comparativo (rendimiento por encima del índice de referencia) y cuando, al mismo tiempo, el valor liquidativo por acción sea también mayor que la High Water Mark (rendimiento por encima de la High Water Mark).

*) En relación con la categoría de acciones «G», no se calculará ninguna comisión de rentabilidad para los Subfondos Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER y Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS.

Índices de referencia según el Subfondo y la moneda de la acción

Julius Baer Multibond -

ABSOLUTE RETURN BOND FUND

en EUR: LIBOR a tres meses en EUR
en CHF: LIBOR a tres meses en CHF
en USD: LIBOR a tres meses en USD
en GBP: LIBOR a tres meses en GBP

ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

en EUR: LIBOR a tres meses en EUR
en CHF: LIBOR a tres meses en CHF
en USD: LIBOR a tres meses en USD
en GBP: LIBOR a tres meses en GBP

ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

en EUR: LIBOR a tres meses en EUR
en CHF: LIBOR a tres meses en CHF
en USD: LIBOR a tres meses en USD
en GBP: LIBOR a tres meses en GBP

ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

en USD: LIBOR a tres meses en USD
en EUR: LIBOR a tres meses en EUR
en CHF: LIBOR a tres meses en CHF

Memoria

Otros gastos aplicables:

	Moneda	Comisión de rentabilidad	Comisión de servicio	Gastos de corretaje	Otros gastos	Total
Julius Baer Multibond -						
ABS FUND	EUR	-	367 102	0	0	367 102
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	6 001 274	41 354 690	394 711	771 761	48 522 436
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	638 203	5 109 052	37 490	60 880	5 845 625
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	1 470 351	12 898 549	124 732	390 945	14 884 577
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	412 275	730 538	3 626	1 446	1 147 885
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	-	941 222	375	1 546	943 143
DOLLAR BOND FUND	USD	-	245 897	1 487	130	247 514
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	USD	-	282 051	5 283	510	287 844
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	-	1 036 309	1 367	4 885	1 042 561
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	-	670 603	0	991	671 594
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	-	85 088	0	0	85 088
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	-	1 586 505	0	0	1 586 505
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	-	108 065	0	0	108 065
EURO BOND FUND	EUR	-	336 123	1 013	0	337 136
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	-	145 689	610	0	146 299
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	-	1 439 852	0	500	1 440 352
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	-	1 759 671	0	0	1 759 671
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	-	175 804	775	836	177 415
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	-	150 058	613	0	150 671
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	-	41 734 003	0	1 276	41 735 279
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	-	298 766	144	0	298 910
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	-	647 720	1 517	6 921	656 158

Instrumentos financieros derivados

Operaciones a plazo sobre divisas

Operaciones a plazo sobre divisas						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABS FUND						
CHF	17 110 000	EUR	13 944 572	17 de julio de 2013	EUR	-31 131
					EUR	-31 131
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND						
AUD	655 508 422	CAD	675 498 324	13 de agosto de 2013	EUR	-31 619 967
AUD	181 905 887	NZD	220 158 099	13 de agosto de 2013	EUR	-2 716 560
AUD	227 218 431	USD	215 886 975	13 de agosto de 2013	EUR	-6 498 203
BRL	515 988 071	EUR	195 091 161	12 de julio de 2013	EUR	-15 970 119
BRL	66 631 344	USD	30 252 575	4 de diciembre de 2014	EUR	-1 089 885
CAD	672 251 542	AUD	655 508 426	13 de agosto de 2013	EUR	29 288 710
CAD	141 885 064	USD	137 599 169	13 de agosto de 2013	EUR	-2 506 654
CHF	910 786 613	EUR	742 657 318	2 de noviembre de 2015	EUR	-1 934 902
EUR	24 934 184	AUD	32 478 466	20 de septiembre de 2013	EUR	2 156 895
EUR	87 361 990	BGN	171 665 875	17 de diciembre de 2013	EUR	-270 319
EUR	7 707 467	BRL	20 377 002	21 de agosto de 2013	EUR	702 755
EUR	65 929 548	CHF	80 613 296	2 de noviembre de 2015	EUR	294 825
EUR	51 752 770	CLP	34 721 696 678	15 de julio de 2013	EUR	-895 461
EUR	705 510 692	GBP	601 921 502	4 de octubre de 2013	EUR	3 498 331

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)						
EUR	1 113 720	HUF	324 148 301	12 de julio de 2013	EUR	14 863
EUR	218 114 177	JPY	28 181 668 345	4 de octubre de 2013	EUR	-142 317
EUR	164 452 428	MXN	2 670 527 645	12 de julio de 2013	EUR	6 948 492
EUR	150 758 523	NOK	1 149 527 757	1 de septiembre de 2013	EUR	6 247 965
EUR	40 972 063	NZD	63 002 987	2 de agosto de 2013	EUR	3 651 213
EUR	12 111 836	PLN	51 533 681	1 de septiembre de 2013	EUR	267 925
EUR	75 937 996	SEK	660 894 465	1 de septiembre de 2013	EUR	686 710
EUR	19 321 754	SGD	31 275 857	6 de agosto de 2013	EUR	352 374
EUR	10 186 146	TRY	27 003 472	13 de junio de 2014	EUR	63 326
EUR	2 620 396 051	USD	3 422 468 680	28 de abril de 2014	EUR	-12 100 936
EUR	148 308 529	ZAR	1 906 777 474	18 de octubre de 2013	EUR	1 375 427
EUR	9 914 819	DKK	73 869 811	1 de septiembre de 2013	EUR	6 624
EUR	6 881 616	TWD	265 355 121	6 de agosto de 2013	EUR	74 451
GBP	1 463 134 823	EUR	1 722 345 385	4 de octubre de 2013	EUR	-15 627 950
GBP	15 342 810	USD	23 180 688	13 de agosto de 2013	EUR	63 313
HKD	5 265 480	EUR	524 325	6 de agosto de 2013	EUR	-2 066
HUF	11 016 912 029	JPY	4 784 630 967	12 de julio de 2013	EUR	292 671
JPY	22 369 670 246	EUR	174 469 503	6 de agosto de 2013	EUR	-1 224 908
JPY	4 784 630 967	HUF	10 692 763 728	12 de julio de 2013	EUR	807 431
JPY	23 189 211 965	USD	228 718 632	13 de agosto de 2013	EUR	3 659 029
MXN	1 511 551 643	JPY	12 193 251 847	12 de julio de 2013	EUR	-5 277 977
MXN	868 780 492	USD	67 207 644	13 de agosto de 2013	EUR	-610 626
NOK	1 528 891 560	EUR	195 386 097	1 de septiembre de 2013	EUR	-3 081 263
NOK	744 433 795	SEK	831 006 678	13 de agosto de 2013	EUR	-981 198
NOK	550 863 370	USD	95 437 174	22 de julio de 2013	EUR	-4 076 084
NZD	218 477 289	AUD	181 905 887	13 de agosto de 2013	EUR	1 718 023
NZD	6 796 887	USD	5 705 987	13 de agosto de 2013	EUR	-365 087
PLN	379 846 567	SEK	763 375 368	22 de julio de 2013	EUR	621 511
PLN	609 907 730	USD	187 443 168	22 de julio de 2013	EUR	-3 575 113
RUB	422 928 271	USD	13 386 510	13 de agosto de 2013	EUR	-472 421
SEK	468 177 068	EUR	52 762 670	22 de julio de 2013	EUR	565 318
SEK	310 477 079	NOK	273 319 760	13 de agosto de 2013	EUR	973 125
SEK	1 550 494 902	USD	234 004 952	13 de agosto de 2013	EUR	-3 431 987
TRY	27 003 472	EUR	10 186 146	13 de junio de 2014	EUR	-59 560
TRY	30 347 125	USD	15 275 450	13 de junio de 2014	EUR	-347 687
USD	128 778 318	AUD	134 702 990	13 de agosto de 2013	EUR	4 517 904
USD	442 728 761	BRL	924 229 747	4 de diciembre de 2014	EUR	20 808 784
USD	137 599 169	CAD	138 988 912	13 de agosto de 2013	EUR	4 621 532
USD	13 367 456	CLP	6 881 566 130	13 de diciembre de 2013	EUR	51 423
USD	1 478 609 088	EUR	1 128 930 589	4 de octubre de 2013	EUR	8 463 182
USD	23 767 665	GBP	15 342 811	13 de agosto de 2013	EUR	388 385
USD	233 625 524	JPY	23 484 627 511	13 de agosto de 2013	EUR	-2 172 058
USD	67 207 644	MXN	892 019 578	13 de agosto de 2013	EUR	-759 295
USD	5 715 367	NZD	6 796 887	13 de agosto de 2013	EUR	373 571
USD	187 443 167	PLN	607 215 343	22 de julio de 2013	EUR	4 202 459
USD	13 386 510	RUB	428 150 776	13 de agosto de 2013	EUR	354 129
USD	234 004 952	SEK	1 528 160 618	13 de agosto de 2013	EUR	5 979 813

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)						
USD	15 275 450	TRY	30 347 125	13 de junio de 2014	EUR	368 911
USD	107 103 678	THB	3 128 768 163	13 de agosto de 2013	EUR	4 999 825
USD	7 481 334	INR	457 333 939	20 de marzo de 2014	EUR	124 001
USD	77 714 417	TWD	2 318 959 957	13 de agosto de 2013	EUR	286 663
ZAR	438 764 544	EUR	32 564 859	12 de julio de 2013	EUR	1 365 175
ZAR	244 123 344	NZD	32 073 357	13 de agosto de 2013	EUR	-204 640
INR	457 333 939	USD	7 481 334	20 de marzo de 2014	EUR	-118 069
THB	3 128 768 164	USD	102 905 926	13 de agosto de 2013	EUR	-1 757 693
TWD	2 318 959 956	USD	77 875 510	13 de agosto de 2013	EUR	-410 475
					EUR	935 584
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER						
AUD	61 690 500	CAD	63 566 915	13 de agosto de 2013	EUR	-2 971 284
AUD	15 958 250	NZD	19 323 350	13 de agosto de 2013	EUR	-243 826
AUD	17 449 000	USD	16 572 280	13 de agosto de 2013	EUR	-493 860
BRL	51 443 255	EUR	19 450 301	12 de julio de 2013	EUR	-1 592 197
BRL	6 341 510	USD	2 880 675	4 de diciembre de 2014	EUR	-104 107
CAD	63 348 939	AUD	61 690 500	13 de agosto de 2013	EUR	2 815 826
CAD	11 323 620	USD	10 994 750	13 de agosto de 2013	EUR	-210 192
CHF	84 311 151	EUR	68 757 434	2 de noviembre de 2015	EUR	-185 516
EUR	14 280 154	AUD	18 313 000	20 de septiembre de 2013	EUR	1 429 191
EUR	6 771 268	BGN	13 313 400	17 de diciembre de 2013	EUR	-26 112
EUR	7 906 616	CHF	9 663 376	2 de noviembre de 2015	EUR	38 489
EUR	6 192 343	CLP	4 154 534 500	15 de julio de 2013	EUR	-107 144
EUR	102 660 305	GBP	87 599 630	4 de octubre de 2013	EUR	492 116
EUR	84 374	HUF	24 557 159	12 de julio de 2013	EUR	1 126
EUR	17 336 102	JPY	2 240 218 536	4 de octubre de 2013	EUR	-13 600
EUR	21 371 828	MXN	347 128 198	12 de julio de 2013	EUR	898 692
EUR	12 361 992	NOK	94 261 653	1 de septiembre de 2013	EUR	511 767
EUR	3 942 236	NZD	6 062 000	2 de agosto de 2013	EUR	351 311
EUR	904 856	PLN	3 850 000	1 de septiembre de 2013	EUR	20 016
EUR	6 097 467	SEK	53 028 802	1 de septiembre de 2013	EUR	59 771
EUR	1 547 825	SGD	2 504 000	6 de agosto de 2013	EUR	29 104
EUR	814 000	TRY	2 157 914	13 de junio de 2014	EUR	5 061
EUR	344 008 166	USD	449 182 011	14 de mayo de 2014	EUR	-1 471 169
EUR	21 896 107	ZAR	283 191 721	18 de octubre de 2013	EUR	106 565
EUR	751 700	DKK	5 600 500	1 de septiembre de 2013	EUR	502
EUR	533 973	TWD	20 590 000	6 de agosto de 2013	EUR	5 777
GBP	70 727 135	EUR	83 124 021	4 de octubre de 2013	EUR	-619 789
GBP	1 161 000	USD	1 754 098	13 de agosto de 2013	EUR	4 790
HUF	834 630 564	JPY	362 479 000	12 de julio de 2013	EUR	22 173
JPY	1 741 592 560	EUR	13 566 854	6 de agosto de 2013	EUR	-78 882
JPY	362 479 000	HUF	810 073 405	12 de julio de 2013	EUR	61 170
JPY	1 753 879 866	USD	17 299 000	13 de agosto de 2013	EUR	276 572
MXN	140 974 000	JPY	1 140 768 279	12 de julio de 2013	EUR	-519 909
MXN	67 115 829	USD	5 191 500	13 de agosto de 2013	EUR	-46 797
NOK	116 249 132	EUR	14 848 095	1 de septiembre de 2013	EUR	-225 849
NOK	66 120 500	SEK	73 804 818	13 de agosto de 2013	EUR	-86 571

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)						
NOK	41 823 912	USD	7 246 000	22 de julio de 2013	EUR	-309 474
NZD	19 167 385	AUD	15 958 250	13 de agosto de 2013	EUR	151 170
NZD	660 500	USD	554 490	13 de agosto de 2013	EUR	-35 478
PLN	28 446 500	SEK	57 168 760	22 de julio de 2013	EUR	46 545
PLN	46 204 352	USD	14 200 000	22 de julio de 2013	EUR	-270 838
RUB	31 783 180	USD	1 006 000	13 de agosto de 2013	EUR	-35 503
SEK	35 320 639	EUR	3 981 000	22 de julio de 2013	EUR	42 219
SEK	27 733 038	NOK	24 414 000	13 de agosto de 2013	EUR	86 924
SEK	119 177 128	USD	17 978 375	13 de agosto de 2013	EUR	-257 687
TRY	2 157 914	EUR	814 000	13 de junio de 2014	EUR	-4 760
TRY	2 424 719	USD	1 220 500	13 de junio de 2014	EUR	-27 780
USD	9 757 138	AUD	10 206 250	13 de agosto de 2013	EUR	342 147
USD	33 128 958	BRL	68 486 560	4 de diciembre de 2014	EUR	1 810 993
USD	10 994 750	CAD	11 108 636	13 de agosto de 2013	EUR	367 209
USD	1 599 447	CLP	823 395 500	13 de diciembre de 2013	EUR	6 153
USD	206 783 674	EUR	157 852 562	4 de octubre de 2013	EUR	1 212 421
USD	1 798 505	GBP	1 161 000	13 de agosto de 2013	EUR	29 383
USD	17 721 097	JPY	1 781 422 618	13 de agosto de 2013	EUR	-165 168
USD	5 191 500	MXN	68 923 157	13 de agosto de 2013	EUR	-59 746
USD	555 401	NZD	660 500	13 de agosto de 2013	EUR	36 302
USD	14 200 000	PLN	46 000 385	22 de julio de 2013	EUR	318 363
USD	1 006 000	RUB	32 175 653	13 de agosto de 2013	EUR	26 613
USD	17 978 375	SEK	117 403 639	13 de agosto de 2013	EUR	459 997
USD	1 220 500	TRY	2 424 719	13 de junio de 2014	EUR	29 476
USD	9 312 209	THB	271 926 056	13 de agosto de 2013	EUR	437 368
USD	591 000	INR	36 127 830	20 de marzo de 2014	EUR	9 796
USD	7 061 990	TWD	210 727 453	13 de agosto de 2013	EUR	26 021
ZAR	65 172 000	EUR	4 837 029	12 de julio de 2013	EUR	202 777
ZAR	23 717 141	NZD	3 116 000	13 de agosto de 2013	EUR	-19 881
INR	36 127 830	USD	591 000	20 de marzo de 2014	EUR	-9 327
THB	271 926 054	USD	8 942 528	13 de agosto de 2013	EUR	-151 854
TWD	210 727 453	USD	7 076 638	13 de agosto de 2013	EUR	-37 278
					EUR	2 390 318
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS						
AUD	359 971 000	CAD	371 709 051	13 de agosto de 2013	EUR	-17 927 970
AUD	132 075 250	NZD	159 861 664	13 de agosto de 2013	EUR	-1 980 031
AUD	160 879 625	USD	152 907 782	13 de agosto de 2013	EUR	-4 641 409
BRL	159 301 429	EUR	60 230 596	12 de julio de 2013	EUR	-4 930 408
BRL	140 801 624	USD	65 070 695	4 de diciembre de 2014	EUR	-1 660 600
CAD	368 143 943	AUD	359 971 000	13 de agosto de 2013	EUR	15 347 289
CAD	101 696 463	USD	98 611 500	13 de agosto de 2013	EUR	-1 786 622
CHF	228 900 140	EUR	186 859 032	2 de noviembre de 2015	EUR	-697 750
EUR	9 443 357	AUD	12 203 000	20 de septiembre de 2013	EUR	882 637
EUR	30 506 342	BGN	59 950 750	17 de diciembre de 2013	EUR	-98 277
EUR	1 168 772	BRL	3 090 000	21 de agosto de 2013	EUR	106 567
EUR	39 040 863	CHF	47 934 182	2 de noviembre de 2015	EUR	41 661
EUR	25 254 995	CLP	16 943 948 500	15 de julio de 2013	EUR	-436 979

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)						
EUR	214 907 789	GBP	183 179 905	4 de octubre de 2013	EUR	1 270 704
EUR	800 945	HUF	233 115 103	12 de julio de 2013	EUR	10 689
EUR	136 523 036	JPY	17 646 417 302	4 de octubre de 2013	EUR	-141 853
EUR	57 197 226	MXN	936 265 500	12 de julio de 2013	EUR	1 977 004
EUR	95 391 164	NOK	728 270 393	4 de septiembre de 2013	EUR	3 852 157
EUR	10 907 807	NZD	16 773 000	2 de agosto de 2013	EUR	972 046
EUR	8 731 274	PLN	37 150 000	4 de septiembre de 2013	EUR	193 144
EUR	53 615 486	SEK	466 525 091	4 de septiembre de 2013	EUR	496 440
EUR	8 992 341	SGD	14 548 000	6 de agosto de 2013	EUR	168 713
EUR	7 204 000	TRY	19 097 804	13 de junio de 2014	EUR	44 787
EUR	894 596 749	USD	1 169 331 872	28 de abril de 2014	EUR	-4 816 741
EUR	79 184 610	ZAR	1 027 683 563	18 de octubre de 2013	EUR	42 119
EUR	6 876 770	DKK	51 235 000	4 de septiembre de 2013	EUR	4 594
EUR	4 814 815	IDR	65 000 000 000	22 de abril de 2014	EUR	208 153
EUR	4 096 862	TWD	157 975 000	6 de agosto de 2013	EUR	44 323
GBP	288 703 194	EUR	339 569 001	4 de octubre de 2013	EUR	-2 804 110
GBP	10 980 000	USD	16 589 136	13 de agosto de 2013	EUR	45 309
HKD	1 863 000	EUR	185 513	6 de agosto de 2013	EUR	-731
HUF	7 922 942 710	JPY	3 440 924 000	12 de julio de 2013	EUR	210 477
JPY	15 041 317 170	EUR	117 408 806	6 de agosto de 2013	EUR	-919 521
JPY	3 440 924 000	HUF	7 689 827 607	12 de julio de 2013	EUR	580 674
JPY	16 762 731 185	USD	165 328 500	13 de agosto de 2013	EUR	2 648 730
MXN	1 093 332 000	JPY	8 825 054 978	12 de julio de 2013	EUR	-3 859 943
MXN	612 321 764	USD	47 370 000	13 de agosto de 2013	EUR	-431 637
NOK	1 063 415 206	EUR	135 891 642	4 de septiembre de 2013	EUR	-2 134 376
NOK	544 384 800	SEK	607 685 486	13 de agosto de 2013	EUR	-716 638
NOK	388 420 968	USD	67 294 000	22 de julio de 2013	EUR	-2 874 101
NZD	158 628 875	AUD	132 075 250	13 de agosto de 2013	EUR	1 247 655
NZD	3 636 000	USD	3 052 422	13 de agosto de 2013	EUR	-195 304
PLN	263 487 000	SEK	529 528 243	22 de julio de 2013	EUR	431 122
PLN	444 733 144	USD	136 680 000	22 de julio de 2013	EUR	-2 606 905
RUB	293 441 524	USD	9 288 000	13 de agosto de 2013	EUR	-327 781
SEK	324 717 645	EUR	36 595 000	22 de julio de 2013	EUR	392 157
SEK	227 284 487	NOK	200 083 500	13 de agosto de 2013	EUR	712 376
SEK	1 090 537 330	USD	164 573 125	13 de agosto de 2013	EUR	-2 403 300
TRY	19 097 804	EUR	7 204 000	13 de junio de 2014	EUR	-42 123
TRY	21 468 841	USD	10 806 500	13 de junio de 2014	EUR	-245 969
USD	91 786 707	AUD	95 998 250	13 de agosto de 2013	EUR	3 228 405
USD	137 934 332	BRL	287 656 191	4 de diciembre de 2014	EUR	6 781 567
USD	98 611 500	CAD	99 602 859	13 de agosto de 2013	EUR	3 315 419
USD	6 523 227	CLP	3 358 157 000	13 de diciembre de 2013	EUR	25 094
USD	685 965 990	EUR	523 708 824	4 de octubre de 2013	EUR	3 957 910
USD	17 009 198	GBP	10 980 000	13 de agosto de 2013	EUR	277 943
USD	167 535 297	JPY	16 839 298 158	13 de agosto de 2013	EUR	-1 543 887
USD	47 370 000	MXN	628 660 158	13 de agosto de 2013	EUR	-531 485
USD	3 057 440	NZD	3 636 000	13 de agosto de 2013	EUR	199 842
USD	136 680 000	PLN	442 769 905	22 de julio de 2013	EUR	3 064 352

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)						
USD	9 288 000	RUB	297 065 070	13 de agosto de 2013	EUR	245 707
USD	164 573 125	SEK	1 074 850 474	13 de agosto de 2013	EUR	4 192 804
USD	10 806 500	TRY	21 468 841	13 de junio de 2014	EUR	260 983
USD	77 543 979	THB	2 264 974 642	13 de agosto de 2013	EUR	3 626 867
USD	5 229 000	INR	319 648 770	20 de marzo de 2014	EUR	86 669
USD	57 046 920	TWD	1 702 252 215	13 de agosto de 2013	EUR	210 423
ZAR	177 857 500	EUR	13 200 483	12 de julio de 2013	EUR	553 388
ZAR	130 581 281	NZD	17 156 000	13 de agosto de 2013	EUR	-109 461
INR	319 648 770	USD	5 229 000	20 de marzo de 2014	EUR	-82 523
THB	2 264 974 642	USD	74 492 434	13 de agosto de 2013	EUR	-1 270 030
TWD	1 702 252 215	USD	57 165 118	13 de agosto de 2013	EUR	-301 269
					EUR	-560 834
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND						
AUD	1 700 000	NOK	9 358 585	22 de octubre de 2013	USD	16 785
AUD	5 000 000	NZD	6 118 000	26 de julio de 2013	USD	-148 471
BRL	4 789 492	USD	2 302 692	20 de noviembre de 2013	USD	-181 318
CHF	2 915 000	USD	3 171 926	17 de julio de 2013	USD	-90 514
COP	6 492 500 000	USD	3 500 000	26 de julio de 2013	USD	-149 870
EUR	4 000 000	JPY	497 400 000	26 de julio de 2013	USD	192 158
EUR	5 000 000	PLN	20 697 500	12 de julio de 2013	USD	292 545
EUR	109 435 000	USD	146 005 072	17 de julio de 2013	USD	-3 745 174
HUF	1 117 450 000	USD	5 000 000	22 de octubre de 2013	USD	-124 197
ILS	11 280 389	USD	3 067 530	12 de septiembre de 2013	USD	25 958
JPY	496 800 000	EUR	4 000 000	26 de julio de 2013	USD	-198 199
KRW	73 404 260	USD	64 413	20 de noviembre de 2013	USD	-651
MXN	223 299 823	USD	17 230 117	20 de noviembre de 2013	USD	-243 828
NOK	9 783 500	AUD	1 700 000	22 de octubre de 2013	USD	53 030
NZD	6 250 500	AUD	5 000 000	26 de julio de 2013	USD	250 816
PLN	9 488 250	EUR	2 250 000	26 de julio de 2013	USD	-82 013
PLN	30 794 000	USD	9 455 694	22 de octubre de 2013	USD	-267 918
SEK	32 391 750	EUR	3 750 000	12 de julio de 2013	USD	-77 125
USD	3 350 000	AUD	3 481 776	20 de noviembre de 2013	USD	194 513
USD	16 308 106	BRL	33 816 241	13 de septiembre de 2013	USD	1 173 618
USD	32 576	CHF	30 000	17 de julio de 2013	USD	863
USD	16 809 008	CLP	8 263 123 140	13 de septiembre de 2013	USD	646 535
USD	3 540 540	COP	6 402 060 865	13 de septiembre de 2013	USD	238 153
USD	41 411 510	EUR	31 664 017	20 de noviembre de 2013	USD	235 939
USD	5 000 000	HUF	1 120 450 000	22 de octubre de 2013	USD	112 378
USD	2 966 559	ILS	11 000 000	12 de septiembre de 2013	USD	-50 013
USD	3 515 765	KRW	3 835 564 555	13 de septiembre de 2013	USD	184 132

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND (continuación)						
USD	19 838 385	MXN	252 488 787	20 de noviembre de 2013	USD	642 325
USD	11 795 429	PLN	38 264 606	22 de octubre de 2013	USD	377 956
USD	5 031 595	TRY	9 119 635	26 de julio de 2013	USD	327 110
USD	5 000 000	PEN	13 092 500	12 de septiembre de 2013	USD	327 541
ZAR	226 496	USD	22 522	12 de julio de 2013	USD	246
						USD -66 690
Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND						
CAD	104 985	EUR	77 254	21 de agosto de 2013	EUR	-815
EUR	896 360	CAD	1 184 154	21 de agosto de 2013	EUR	34 244
EUR	395 592	CHF	491 459	5 de septiembre de 2013	EUR	-4 144
EUR	4 565 507	GBP	3 905 276	28 de agosto de 2013	EUR	11 224
EUR	1 305 616	NOK	9 932 863	13 de agosto de 2013	EUR	56 582
EUR	172 221 019	USD	224 387 985	28 de agosto de 2013	EUR	-382 609
USD	2 725 727	COP	5 275 644 340	13 de diciembre de 2013	EUR	31 649
USD	80 614 696	EUR	60 846 739	28 de agosto de 2013	EUR	1 165 199
						EUR 911 330
Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND						
CAD	319 484	USD	304 619	15 de julio de 2013	USD	-1 901
USD	633 210	CAD	643 570	15 de julio de 2013	USD	23 425
						USD 21 524
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)						
EUR	247 507 282	USD	324 799 438	13 de agosto de 2013	EUR	-2 331 441
USD	8 924 364	COP	17 273 106 514	13 de diciembre de 2013	EUR	103 622
USD	82 432 012	EUR	62 448 379	13 de agosto de 2013	EUR	959 706
						EUR -1 268 113
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)						
CHF	8 750 000	USD	9 521 219	17 de julio de 2013	USD	-271 699
EUR	13 900 000	USD	18 552 608	17 de julio de 2013	USD	-483 303
USD	734 397	CHF	685 000	17 de julio de 2013	USD	10 291
USD	4 300 000	COP	8 322 650 000	13 de diciembre de 2013	USD	64 899
USD	5 518 126	EUR	4 134 024	13 de diciembre de 2013	USD	140 934
						USD -538 878
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND						
CHF	7 960 000	USD	8 661 589	17 de julio de 2013	USD	-247 168
EUR	21 570 000	USD	28 786 058	17 de julio de 2013	USD	-746 150
USD	315 839	CHF	295 000	17 de julio de 2013	USD	3 997
USD	1 434 902	EUR	1 090 000	17 de julio de 2013	USD	17 956
						USD -971 365
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND						
BRL	277 214 388	USD	133 197 308	20 de noviembre de 2013	USD	-9 787 547
CHF	92 800 000	USD	100 979 325	17 de julio de 2013	USD	-2 881 559
EUR	225 990 000	USD	300 949 882	17 de julio de 2013	USD	-7 174 178
GBP	17 680 000	USD	27 702 695	17 de julio de 2013	USD	-890 975
ILS	61 967 211	USD	16 877 533	12 de julio de 2013	USD	140 050
KRW	16 222 625 740	USD	14 235 587	20 de noviembre de 2013	USD	-143 797

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND (continuación)						
MXN	70 682 327	USD	5 475 225	12 de julio de 2013	USD	-54 156
USD	23 891 894	BRL	52 486 259	13 de septiembre de 2013	USD	367 565
USD	8 607 626	CHF	8 000 000	17 de julio de 2013	USD	150 897
USD	24 090 992	CLP	11 581 296 860	13 de septiembre de 2013	USD	1 441 228
USD	8 959 460	COP	16 445 089 135	13 de septiembre de 2013	USD	510 627
USD	61 264 667	EUR	46 640 000	17 de julio de 2013	USD	636 496
USD	2 640 400	GBP	1 700 000	17 de julio de 2013	USD	62 358
USD	3 484 235	KRW	3 926 035 445	13 de septiembre de 2013	USD	73 094
USD	9 954 956	MXN	127 472 213	12 de julio de 2013	USD	181 638
USD	7 399 162	PLN	23 891 894	12 de julio de 2013	USD	234 028
USD	13 936 938	TRY	26 439 765	12 de julio de 2013	USD	260 923
ZAR	50 056 504	USD	4 977 478	12 de julio de 2013	USD	54 402
					USD	-16 818 906
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND						
CHF	6 905 000	USD	7 513 602	17 de julio de 2013	USD	-214 409
EUR	1 500 000	PLN	6 337 500	12 de julio de 2013	USD	49 266
EUR	67 600 000	USD	90 227 072	17 de julio de 2013	USD	-2 350 451
MXN	50 000 000	USD	3 785 871	12 de julio de 2013	USD	47 729
PLN	6 345 000	EUR	1 500 000	12 de julio de 2013	USD	-46 969
USD	1 684 458	CHF	1 573 000	17 de julio de 2013	USD	21 655
USD	10 668 834	EUR	8 160 000	17 de julio de 2013	USD	61 280
USD	3 928 768	MXN	49 050 000	12 de julio de 2013	USD	168 221
					USD	-2 263 678
Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND						
EUR	3 089 689	GBP	2 649 872	28 de agosto de 2013	EUR	-93
EUR	15 762 014	USD	20 395 983	28 de agosto de 2013	EUR	75 303
				12 de septiembre de 2013		
SEK	14 303 590	CHF	2 030 447		EUR	-23 647
USD	1 834 836	EUR	1 398 514	28 de agosto de 2013	EUR	12 675
					EUR	64 238
Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND						
SEK	4 184 402	CHF	605 733	19 de julio de 2013	EUR	-15 901
					EUR	-15 901
Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND						
CHF	174 000 000	EUR	141 293 403	17 de julio de 2013	EUR	199 230
EUR	3 182 743	CHF	3 910 000	17 de julio de 2013	EUR	3 224
EUR	8 220 105	HKD	85 000 000	17 de julio de 2013	EUR	-210 715
EUR	20 925 126	JPY	2 650 000 000	17 de julio de 2013	EUR	401 864
EUR	7 717 552	SGD	12 910 000	17 de julio de 2013	EUR	-113 095
EUR	155 357 698	USD	207 000 000	17 de julio de 2013	EUR	-3 879 495
USD	10 000 000	EUR	7 495 690	17 de julio de 2013	EUR	196 914
					EUR	-3 402 073

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre activos (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND						
CAD	367 450	EUR	270 389	21 de agosto de 2013	EUR	-2 852
EUR	3 137 274	CAD	4 144 559	21 de agosto de 2013	EUR	119 856
EUR	1 384 577	CHF	1 720 115	5 de septiembre de 2013	EUR	-14 503
EUR	7 052 563	GBP	6 011 266	29 de julio de 2013	EUR	40 876
EUR	4 569 676	NOK	34 765 184	13 de agosto de 2013	EUR	198 039
EUR	263 381 180	USD	341 508 461	29 de julio de 2013	EUR	677 403
GBP	6 466 000	EUR	7 584 751	17 de julio de 2013	EUR	-41 625
USD	92 961 062	EUR	70 329 011	29 de julio de 2013	EUR	1 180 714
					EUR	2 157 908
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR						
CHF	10 300 000	EUR	8 394 458	17 de julio de 2013	EUR	-18 745
EUR	89 862	CHF	110 000	17 de julio de 2013	EUR	413
				12 de septiembre de 2013		
SEK	5 016 723	CHF	705 351		EUR	-3 098
					EUR	-21 430
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD						
				12 de septiembre de 2013		
SEK	2 603 954	CHF	366 116		USD	-2 090
					USD	-2 090
Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND						
BRL	360 810 474	USD	164 267 066	2 de julio de 2013	USD	-1 046 511
CHF	309 105 000	USD	329 618 789	26 de julio de 2013	USD	-2 840 710
EUR	1 748 293 884	USD	2 294 140 668	23 de septiembre de 2013	USD	-21 310 516
GBP	21 786 000	USD	33 620 347	26 de julio de 2013	USD	-583 926
HUF	60 335 995 352	EUR	203 336 796	23 de septiembre de 2013	USD	-463 072
HUF	59 342 963 938	USD	268 246 499	23 de septiembre de 2013	USD	-8 641 208
KRW	186 659 833 823	USD	161 903 341	23 de septiembre de 2013	USD	304 054
MXN	8 767 034 586	USD	674 129 389	23 de septiembre de 2013	USD	-6 335 600
PHP	13 793 988 042	USD	318 487 801	23 de septiembre de 2013	USD	1 325 813
PLN	407 815 532	EUR	95 529 523	23 de septiembre de 2013	USD	-2 467 906
RON	122 293 878	USD	36 337 506	23 de septiembre de 2013	USD	-1 091 677
RUB	471 972 770	USD	14 097 156	23 de septiembre de 2013	USD	56 836
SGD	375 488 623	USD	297 953 134	23 de septiembre de 2013	USD	-1 853 695
USD	336 106 720	BRL	721 620 948	2 de agosto de 2013	USD	10 789 077
			435 714 045 88			
USD	863 495 833	CLP	1	27 de septiembre de 2013	USD	14 320 020
USD	134 067 268	EUR	101 094 404	23 de septiembre de 2013	USD	2 618 356
USD	219 971 976	HUF	49 716 196 083	23 de septiembre de 2013	USD	2 502 392
USD	79 129 674	MXN	1 066 430 616	23 de septiembre de 2013	USD	-2 117 938

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)							Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda		
Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND (continuación)							
USD	411 764 904	RUB	13 409 362 049	23 de septiembre de 2013	USD	9 783 458	
USD	167 889 649	PEN	459 297 013	8 de julio de 2013	USD	2 934 205	
USD	161 903 341	THB	5 080 108 839	23 de septiembre de 2013	USD	-1 153 053	
USD	108 279 651	PHP	4 792 890 451	23 de septiembre de 2013	USD	-2 838 977	
ZAR	584 745 551	USD	57 735 540	23 de septiembre de 2013	USD	421 498	
CZK	3 121 165 692	EUR	122 163 430	23 de septiembre de 2013	USD	-2 591 977	
CZK	6 020 201 570	USD	314 218 843	23 de septiembre de 2013	USD	-12 811 431	
CLP	176 947 521 802	USD	348 484 626	27 de septiembre de 2013	USD	-3 451 677	
PEN	21 587 112	USD	7 920 423	8 de julio de 2013	USD	-167 347	
THB	10 983 742 850	USD	354 457 212	23 de septiembre de 2013	USD	-1 923 001	
						USD -28 634 513	
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND							
AUD	14 000 000	NZD	17 130 400	26 de julio de 2013	EUR	-319 820	
BRL	24 432 250	USD	11 800 000	22 de octubre de 2013	EUR	-695 074	
CAD	11 206	EUR	8 246	21 de agosto de 2013	EUR	-87	
CHF	60 490 000	EUR	49 296 567	17 de julio de 2013	EUR	-107 579	
COP	7 414 000 000	USD	4 000 000	12 de julio de 2013	EUR	-128 447	
EUR	95 677	CAD	126 397	21 de agosto de 2013	EUR	3 655	
EUR	1 149 954	CHF	1 412 458	5 de septiembre de 2013	EUR	1 367	
EUR	1 446 962	GBP	1 239 884	28 de agosto de 2013	EUR	1 169	
EUR	4 366 358	ILS	21 000 000	12 de septiembre de 2013	EUR	-62 557	
EUR	10 500 000	JPY	1 305 675 000	26 de julio de 2013	EUR	388 057	
EUR	16 044 091	MXN	262 000 000	12 de septiembre de 2013	EUR	686 888	
EUR	139 361	NOK	1 060 233	13 de agosto de 2013	EUR	6 040	
EUR	12 821 793	NZD	20 300 000	12 de septiembre de 2013	EUR	836 124	
EUR	9 700 000	PLN	40 274 700	12 de septiembre de 2013	EUR	415 726	
EUR	11 294 590	TRY	27 000 000	12 de septiembre de 2013	EUR	670 844	
EUR	92 587 803	USD	120 471 068	12 de septiembre de 2013	EUR	-71 513	
EUR	2 545 535	ZAR	33 500 000	12 de septiembre de 2013	EUR	-20 886	
HUF	3 464 095 000	USD	15 500 000	22 de octubre de 2013	EUR	-296 196	
ILS	10 000 000	EUR	2 083 681	12 de septiembre de 2013	EUR	25 265	
JPY	1 304 730 000	EUR	10 500 000	26 de julio de 2013	EUR	-395 375	
KRW	4 360 000 000	USD	4 000 000	12 de julio de 2013	EUR	-149 033	
MXN	77 293 750	USD	6 000 000	22 de octubre de 2013	EUR	-77 203	
NOK	59 678 265	AUD	10 600 000	22 de octubre de 2013	EUR	86 761	
NZD	17 501 400	AUD	14 000 000	26 de julio de 2013	EUR	540 282	

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Operaciones a plazo sobre divisas (continuación)

Exposición a plazo sobre activos (continuación)						Plusvalía/ minusvalía latente
Compra		Venta		Fecha de vencimiento	Moneda	
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND (continuación)						
PLN	17 077 400	EUR	4 000 000	12 de julio de 2013	EUR	-60 044
PLN	50 511 400	USD	15 500 000	22 de octubre de 2013	EUR	-343 106
USD	6 900 000	AUD	7 119 685	22 de octubre de 2013	EUR	339 443
USD	5 600 000	BRL	11 289 600	26 de julio de 2013	EUR	402 511
USD	34 500 000	CLP	17 599 020 000	6 de septiembre de 2013	EUR	86 756
USD	4 349 909	COP	7 940 049 146	13 de diciembre de 2013	EUR	193 013
USD	126 055 137	EUR	94 969 367	12 de septiembre de 2013	EUR	1 993 977
USD	15 500 000	HUF	3 473 395 000	22 de octubre de 2013	EUR	268 008
USD	15 500 000	PLN	50 085 150	22 de octubre de 2013	EUR	444 013
USD	15 000 000	PEN	39 277 500	12 de septiembre de 2013	EUR	755 952
					EUR	5 418 931

Los contratos a plazo sobre divisas que figuran en la tabla anterior se celebraron principalmente con las siguientes contrapartes:

BANK JULIUS BAER AND CO LTD ZUERICH
 BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE LONDON
 BNP PARIBAS PARIS
 CITIBANK NA LONDON
 CREDIT SUISSE AG, GLOBAL FOREIGN LO
 CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON
 DEUTSCHE BANK AG LONDON
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON
 HSBC BANK PLC LONDON
 JPMORGAN CHASE BANK LONDON
 MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC LON
 NOMURA INTERNATIONAL PLC LONDON
 RBC INVESTOR SERVICES BANK
 UBS AG LONDON BRANCH LONDON

Se puede solicitar información adicional sobre las contrapartes a la Sociedad gestora.

Futuros

Contraparte - Subyacente		Moneda	Número de contratos	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Moneda	Plusvalía/ minusvalía latente
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - 10 YEARS CANADIAN BONDS	Venta	CAD	1 588	-152 217 508	19 de septiembre de 2013	EUR	6 104 454
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	3 192	-310 784 283	19 de septiembre de 2013	EUR	1 053 366
DEUTSCHE BANK LONDON - 2Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	42	-7 175 395	30 de septiembre de 2013	EUR	6 115
DEUTSCHE BANK - 30Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	406	-46 231 513	19 de septiembre de 2013	EUR	1 388 783
DEUTSCHE BANK LONDON - 3M SHORT STERLING	Venta	GBP	45	-6 550 859	19 de marzo de 2014	EUR	6 523
DEUTSCHE BANK - 5Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	1 831	-170 465 691	3 de octubre de 2013	EUR	2 117 919
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Venta	EUR	4 096	-512 858 673	6 de septiembre de 2013	EUR	3 970 792
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Venta	EUR	5 262	-744 637 386	6 de septiembre de 2013	EUR	10 751 005

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Futuros (continuación)

Contraparte - Subyacente		Moneda	Número de contratos	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Moneda	Plusvalía/ minusvalía latente
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)</i>							
DEUTSCHE BANK - LONG GILT STERLING FUTURES	Venta	GBP	1 369	-178 856 531	26 de septiembre de 2013	EUR	7 363 458
DEUTSCHE BANK - TREASURY BONDS USA	Venta	USD	2 182	-228 028 336	19 de septiembre de 2013	EUR	-44 270
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Compra	USD	34	6 495 037	17 de marzo de 2014	EUR	-2 935
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Compra	USD	939	177 943 447	14 de diciembre de 2015	EUR	-704 439
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Compra	SEK	5 774	1 652 050	16 de septiembre de 2013	EUR	137 468
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Venta	SEK	5 774	-1 652 050	16 de septiembre de 2013	EUR	-46 583
						EUR	32 101 656
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER</i>							
DEUTSCHE BANK - 10 YEARS CANADIAN BONDS	Venta	CAD	127	-12 170 458	19 de septiembre de 2013	EUR	488 078
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	316	-30 767 972	19 de septiembre de 2013	EUR	72 874
DEUTSCHE BANK LONDON - 2Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	6	-1 015 502	30 de septiembre de 2013	EUR	865
DEUTSCHE BANK - 30Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	81	-9 179 761	19 de septiembre de 2013	EUR	319 171
DEUTSCHE BANK LONDON - 3M SHORT STERLING	Venta	GBP	4	-579 446	19 de marzo de 2014	EUR	578
DEUTSCHE BANK - 5Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	357	-33 245 170	3 de octubre de 2013	EUR	415 992
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Venta	EUR	442	-55 338 400	6 de septiembre de 2013	EUR	436 669
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Venta	EUR	449	-63 542 480	6 de septiembre de 2013	EUR	916 413
DEUTSCHE BANK - LONG GILT STERLING FUTURES	Venta	GBP	218	-28 463 810	26 de septiembre de 2013	EUR	1 206 163
DEUTSCHE BANK - TREASURY BONDS USA	Venta	USD	189	-19 751 872	19 de septiembre de 2013	EUR	18 054
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Compra	USD	3	574 509	17 de marzo de 2014	EUR	-260
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Compra	USD	70	13 261 146	14 de diciembre de 2015	EUR	-52 498
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Compra	SEK	593	169 662	16 de septiembre de 2013	EUR	12 262
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Venta	SEK	593	-169 662	16 de septiembre de 2013	EUR	-4 784
						EUR	3 829 577
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS</i>							
DEUTSCHE BANK - 10 YEARS CANADIAN BONDS	Venta	CAD	922	-88 355 608	19 de septiembre de 2013	EUR	3 543 369
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	779	-75 848 896	19 de septiembre de 2013	EUR	-340 417
DEUTSCHE BANK LONDON - 2Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	13	-2 200 254	30 de septiembre de 2013	EUR	1 875
DEUTSCHE BANK - 30Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	195	-22 099 425	19 de septiembre de 2013	EUR	573 672
DEUTSCHE BANK LONDON - 3M SHORT STERLING	Venta	GBP	15	-2 172 924	19 de marzo de 2014	EUR	1 531
DEUTSCHE BANK - 5Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	640	-59 599 184	3 de octubre de 2013	EUR	739 172

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Futuros (continuación)

Contraparte - Subyacente		Moneda	Número de contratos	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Moneda	Plusvalía/ minusvalía latente
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Venta	EUR	1 925	-241 010 000	6 de septiembre de 2013	EUR	1 774 437
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Venta	EUR	2 627	-371 773 040	6 de septiembre de 2013	EUR	5 377 451
DEUTSCHE BANK - LONG GILT STERLING FUTURES	Venta	GBP	322	-42 042 877	26 de septiembre de 2013	EUR	1 464 928
DEUTSCHE BANK - TREASURY BONDS USA	Venta	USD	1 415	-147 877 760	19 de septiembre de 2013	EUR	-131 549
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Compra	USD	12	2 298 034	17 de marzo de 2014	EUR	-1 039
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Compra	USD	683	129 390 891	14 de diciembre de 2015	EUR	-512 230
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Compra	SEK	2 330	666 631	16 de septiembre de 2013	EUR	75 860
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Venta	SEK	2 330	-666 631	16 de septiembre de 2013	EUR	-18 797
						EUR	12 548 263
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Venta	EUR	80	-13 019 298	6 de septiembre de 2013	USD	90 470
						USD	90 470
<i>Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	16	-1 565 790	19 de septiembre de 2013	EUR	33 442
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Compra	EUR	40	5 033 454	6 de septiembre de 2013	EUR	-40 203
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Venta	EUR	6	-856 371	6 de septiembre de 2013	EUR	13 555
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Venta	CHF	35	-7 093 027	17 de marzo de 2014	EUR	4 258
DEUTSCHE BANK FRANKFURT - EURO-BUXL-FUTURES	Compra	EUR	18	2 377 157	6 de septiembre de 2013	EUR	-42 166
						EUR	-31 114
<i>Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Venta	EUR	5	-769 830	6 de septiembre de 2013	EUR	12 184
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Venta	CHF	31	-6 376 234	17 de marzo de 2014	EUR	3 828
						EUR	16 012
<i>Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR</i>							
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	9	-895 516	19 de septiembre de 2013	EUR	19 126
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Venta	CHF	50	-10 192 712	17 de marzo de 2014	EUR	6 119
						EUR	25 245
<i>Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD</i>							
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Venta	USD	6	-768 980	19 de septiembre de 2013	USD	16 329
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Venta	CHF	35	-9 169 272	17 de marzo de 2014	USD	5 504
						USD	21 833
<i>Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Venta	EUR	280	-35 056 000	6 de septiembre de 2013	EUR	243 600
						EUR	243 600

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ABX HE PENAAA 06-1 INDEX	Venta	USD	6 103 708	25 de julio de 2045	0.18%	EUR	-1 099 466
CDS	BARCLAYS BANK PLC - AVIS BUDGET CAR RENTAL USD SEN	Compra	USD	5 935 323	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	-339 592
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	3 297 402	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	9 375
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	6 123 746	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	33 038
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Compra	USD	27 698 175	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	-1 582 830
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Venta	USD	27 698 175	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	992 075
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOEING CO USD SEN	Compra	USD	37 213 535	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-754 933
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	3 768 459	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-49 615
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Compra	USD	31 325 318	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-152 255
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Venta	USD	31 325 318	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	-1 051 909
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BP PLC	Compra	EUR	3 485 825	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-49 153
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Compra	EUR	27 556 858	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-2 298 964
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Venta	EUR	27 556 858	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	1 397 858
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AAA.5 ISSUER	Compra	USD	39 012 787	15 de febrero de 2051	0.35%	EUR	1 209 127
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Compra	USD	208 325 143	13 de diciembre de 2049	1.47%	EUR	46 583 545
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Venta	EUR	11 964 859	21 de septiembre de 2015	5.00%	EUR	-6 000 880
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Compra	EUR	4 263 070	20 de septiembre de 2018	5.00%	EUR	2 203 208
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Compra	EUR	10 693 003	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	5 499 493
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA EUR SEN	Venta	EUR	2 991 215	21 de septiembre de 2015	5.00%	EUR	-1 500 220
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Compra	EUR	1 742 912	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-226 537
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Compra	EUR	8 639 193	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	-1 338 306
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CVS CAREMARK CORP USD SEN	Compra	USD	11 776 435	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-246 972
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RET	Compra	EUR	7 536 919	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-776 838
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RETAIL PLC EUR SEN	Compra	EUR	14 131 722	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-1 456 570
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	12 826 893	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-167 298

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPEDIA INC USD SEN	Compra	USD	32 031 905	20 de marzo de 2017	1.00% EUR 111 510
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPORT-IMPORT BK KOREA USD SEN	Compra	USD	19 595 988	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR -90 133
CDS	BARCLAYS BANK PLC - GOODRICH	Compra	USD	39 012 975	20 de septiembre de 2017	1.00% EUR -1 090 568
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Compra	EUR	27 792 387	20 de marzo de 2018	5.00% EUR -3 286 276
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Venta	EUR	27 792 387	20 de marzo de 2020	5.00% EUR 3 202 586
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	9 538 913	20 de septiembre de 2018	5.00% EUR 816 408
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	5 746 900	20 de junio de 2018	5.00% EUR 477 151
CDS	BARCLAYS BANK PLC - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	3 005 346	20 de junio de 2017	1.00% EUR 127 763
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	226 321 231	25 de mayo de 2046	0.11% EUR -51 714 087
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRAXX ASIA EX JAPAN I USD	Compra	USD	16 392 798	20 de junio de 2018	1.00% EUR 296 894
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/17 EUR	Compra	EUR	29 912 146	20 de junio de 2017	5.00% EUR -2 752 695
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Compra	EUR	13 189 608	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -447 531
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUROPE 12/17 EUR	Venta	EUR	65 948 038	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR -287 707
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	5 539 635 196	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 275 662
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MOTOROLA SOLUTIONS INC USD SEN	Compra	USD	42 395 167	20 de marzo de 2017	1.00% EUR -543 187
CDS	BARCLAYS BANK PLC - NEXT PLC	Compra	EUR	14 696 991	20 de septiembre de 2017	1.00% EUR -142 187
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Compra	EUR	32 785 596	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR -190 439
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Compra	EUR	989 221	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR -5 746
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Venta	EUR	32 785 596	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -915 217
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Venta	EUR	989 221	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -27 614
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PENERBANGAN MALAYSIA	Compra	USD	11 387 813	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 28 918
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PERNOD RIC	Compra	EUR	3 768 459	20 de marzo de 2015	1.00% EUR -41 495
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PORTUGAL REPUBLIC SENIOR USD	Compra	USD	15 827 529	20 de junio de 2016	1.00% EUR 713 120

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Compra	EUR	29 535 300	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-1 546 790
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Venta	EUR	29 535 300	20 de diciembre de 2019	5.00%	EUR	-181 190
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RENTOKIL INITIAL PL	Compra	EUR	4 710 574	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	29 061
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REP. OF AUSTRIA USD SPREADCURVE	Compra	USD	8 007 976	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-150 857
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF CHINA	Venta	USD	46 163 627	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-294 727
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	46 163 627	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-212 332
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Venta	USD	19 595 988	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	90 133
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Compra	USD	23 552 871	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	821 835
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SEAGATE TECHNOLOGY HDD H USD SEN	Compra	USD	41 688 581	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	-4 011 677
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SOCGEN SENIOR EUR	Compra	EUR	7 536 919	20 de junio de 2015	3.00%	EUR	-331 376
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SPAIN	Compra	USD	7 065 861	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	305 176
CDS	BARCLAYS BANK PLC - STATE OF QATAR USD SEN	Compra	USD	3 297 402	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-25 550
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	16 487 010	20 de marzo de 2017	0.25%	EUR	-61 496
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	27 792 387	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	-75 297
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	18 371 239	20 de septiembre de 2020	0.25%	EUR	86 431
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING	Venta	EUR	5 558 477	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	32 329
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Compra	EUR	5 558 477	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	73 442
CDS	BARCLAYS BANK PLC - TESCO PLC EUR SEN	Venta	EUR	9 138 514	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	70 092
CDS	BARCLAYS BANK PLC - USA GOVERNMENT EUR	Compra	EUR	13 189 608	22 de marzo de 2021	0.25%	EUR	155 546
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Compra	EUR	26 379 215	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-186 651
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Compra	EUR	23 364 448	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	111 433
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VW	Venta	EUR	26 379 215	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	393 567
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	3 532 931	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-40 689
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	5 652 689	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-24 911
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WPP GROUP	Compra	EUR	4 851 891	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-41 354

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	5 935 323	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	4 382
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CITIGROUP INC USD SEN	Compra	USD	7 065 861	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	83 556
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DAIMLER AG	Compra	EUR	5 605 583	20 de diciembre de 2018	1.00%	EUR	-663
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DOMTAR CORP USD SEN	Venta	USD	5 742 190	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-270 307
CDS	BNP PARIBAS LONDON - GAS NATURAL CAPITAL EUR SEN	Compra	EUR	9 232 725	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	429 744
CDS	BNP PARIBAS LONDON - HBOS PLC EUR SUB	Compra	EUR	2 025 547	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-219 622
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IBERDROLA	Venta	EUR	9 232 725	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-429 744
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	10 174 840	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-79 398
CDS	BNP PARIBAS LONDON - INTL PAPER CO	Compra	USD	5 742 190	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	8 987
CDS	BNP PARIBAS LONDON - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	11 588 012	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	956 709
CDS	BNP PARIBAS LONDON - MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/18 EUR	Compra	EUR	194 900 005	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	6 143 027
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Compra	EUR	8 620 350	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-418 074
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Venta	EUR	8 620 350	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-1 180 644
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RD ELSEVIER	Compra	EUR	5 134 526	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-77 268
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	12 247 493	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	823 718
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	10 457 475	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-27 402
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Compra	USD	14 084 617	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	706 564
CDS	BNP PARIBAS LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD	17 900 182	20 de junio de 2017	0.25%	EUR	94 417
CDS	BNP PARIBAS LONDON - VODAFONE	Venta	EUR	5 605 583	20 de diciembre de 2018	1.00%	EUR	5 898
CDS	BOA - ADECCO	Compra	EUR	2 826 344	20 de septiembre de 2014	1.35%	EUR	-32 654
CDS	BOA - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	7 574 603	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	518 208
CDS	BOA - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	12 294 599	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-86 537
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ACE INA HOLDINGS	Compra	USD	7 254 284	20 de diciembre de 2013	1.04%	EUR	-25 103
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BANK OF INDIA LONDON USD SEN	Venta	USD	3 297 402	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-210 382

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BARCLAYS PLC SR EUR	Venta EUR	8 102 188	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR	-251 159
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta USD	3 768 459	20 de junio de 2016	1.00% EUR	-49 263
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARDI HLTH	Compra USD	6 877 438	20 de junio de 2014	0.81% EUR	-37 918
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARLSBERG BREWRIES A/S EUR SEN	Compra EUR	3 580 036	20 de junio de 2018	1.00% EUR	4 389
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CHUBB CORP	Compra USD	4 710 574	20 de diciembre de 2013	1.50% EUR	-24 285
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CONTINENTAL AG	Compra EUR	1 742 912	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR	-226 537
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Compra EUR	3 768 459	20 de septiembre de 2018	3.00% EUR	-179 286
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - FINMECCANICA FINANCE EUR SEN	Compra EUR	2 072 653	20 de septiembre de 2016	5.00% EUR	-150 773
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - GAZPROM INTL	Compra USD	11 305 378	20 de septiembre de 2014	3.96% EUR	-242 919
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - HANA BANK USD SUB	Compra USD	3 297 402	20 de septiembre de 2016	1.00% EUR	-15 038
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MEADWESTVACO	Compra USD	6 877 438	20 de marzo de 2014	2.38% EUR	-85 643
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra USD	11 022 744	21 de septiembre de 2015	1.00% EUR	18 931
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Compra EUR	4 710 574	20 de junio de 2015	1.00% EUR	-62 850
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD-RICARD SA EUR SEN	Compra EUR	2 873 450	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR	16 677
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra USD	16 487 010	20 de diciembre de 2016	0.25% EUR	133 481
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra USD	12 247 493	20 de marzo de 2018	1.00% EUR	832 530
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra USD	5 228 737	22 de junio de 2015	1.00% EUR	-8 783
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SAKS INCORPORATED USD SEN	Venta USD	6 298 038	20 de septiembre de 2017	5.00% EUR	489 867
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANT ID	Compra EUR	2 826 344	20 de marzo de 2015	3.00% EUR	-58 957

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Compra	EUR	3 297 402	20 de junio de 2016	3.00%	EUR	20 741
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SHINHAN BANK USD SUB	Compra	USD	3 297 402	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-29 133
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - VODAFONE	Venta	EUR	2 873 450	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	6 819
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SUB	Compra	USD	3 014 767	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-11 549
CDS	DEUTSCHE BANK - ACE INA HOLDINGS	Compra	USD	6 594 804	20 de marzo de 2014	1.28%	EUR	-38 318
CDS	DEUTSCHE BANK - ADECCO	Compra	EUR	2 072 653	20 de septiembre de 2014	1.63%	EUR	-35 584
CDS	DEUTSCHE BANK - AKZO NOBEL SRUNSEC	Compra	EUR	6 594 804	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-81 730
CDS	DEUTSCHE BANK - ALLSTATE	Compra	USD	4 710 574	20 de septiembre de 2014	1.00%	EUR	-32 870
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	5 486 441	18 de enero de 2050	5.00%	EUR	-632 173
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 291 864	18 de enero de 2050	4.55%	EUR	-281 890
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	9 601 271	18 de enero de 2050	2.10%	EUR	725 367
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	2.70%	EUR	138 352
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	2.63%	EUR	156 030
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	3.00%	EUR	62 586
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	3.65%	EUR	-101 574
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	3.75%	EUR	-126 829
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	4.50%	EUR	-316 244
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	4.60%	EUR	-341 500
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	7 269 534	18 de enero de 2050	4.69%	EUR	-689 434
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	5 486 441	18 de enero de 2050	4.10%	EUR	-307 461
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	2 743 220	18 de enero de 2050	4.70%	EUR	-261 968
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	12 247 493	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	90 832
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	12 247 493	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	121 603
CDS	DEUTSCHE BANK - BARCLAYS PLC SR EUR	Venta	EUR	8 102 188	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-245 940
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Compra	USD	9 421 148	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-210 022

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Compra	USD	2 826 344	20 de marzo de 2020	1.00%	EUR	-78 459
CDS	DEUTSCHE BANK - BP PLC	Venta	EUR	3 485 825	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	59 772
CDS	DEUTSCHE BANK - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	4 710 574	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-2 959
CDS	DEUTSCHE BANK - CATERPILLAR	Compra	USD	3 061 873	20 de marzo de 2014	1.70%	EUR	-26 543
CDS	DEUTSCHE BANK - CENTEX HOME EQUITY	Compra	USD	9 702 124	25 de octubre de 2035	1.85%	EUR	7 375 536
CDS	DEUTSCHE BANK - CHART SEMICDT / GLOBALFOUNDRIES	Compra	USD	7 536 919	20 de diciembre de 2016	1.18%	EUR	762 808
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Compra	USD	14 508 568	20 de diciembre de 2013	1.00%	EUR	-41 194
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Compra	USD	7 536 919	20 de marzo de 2014	1.33%	EUR	-46 363
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Compra	USD	7 536 919	20 de junio de 2014	1.35%	EUR	-61 589
CDS	DEUTSCHE BANK - CITIGROUP INC USD SEN	Compra	USD	5 652 689	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	53 682
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AAA.3 ISSUER	Compra	USD	16 487 010	13 de diciembre de 2049	0.08%	EUR	527 641
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Compra	USD	60 813 512	13 de diciembre de 2049	1.47%	EUR	13 600 383
CDS	DEUTSCHE BANK - COMPASS GROUP PLC EUR SEN	Compra	EUR	2 685 027	20 de diciembre de 2019	1.00%	EUR	-47 455
CDS	DEUTSCHE BANK - DEERE	Compra	USD	6 877 438	20 de marzo de 2014	1.45%	EUR	-53 467
CDS	DEUTSCHE BANK - EDF	Compra	EUR	12 826 893	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-151 048
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA	Compra	USD	17 641 100	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	263 117
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Compra	USD	2 826 344	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	5 916
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	7 065 861	20 de diciembre de 2014	0.60%	EUR	-42 574
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	3 014 767	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-45 383
CDS	DEUTSCHE BANK - GOODRICH	Compra	USD	20 490 997	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-597 390
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC EUR SUB	Venta	EUR	3 768 459	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-139 813
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC USD SEN	Venta	EUR	5 652 689	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-44 345
CDS	DEUTSCHE BANK - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	6 594 804	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-49 971
CDS	DEUTSCHE BANK - ING BANK NV EUR SEN	Compra	EUR	8 102 188	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	154 257
CDS	DEUTSCHE BANK - JAP TOBAC	Compra	EUR	6 594 804	20 de junio de 2019	0.35%	EUR	26 113
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Compra	USD	2 119 758	20 de junio de 2019	1.00%	EUR	-6 267
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Venta	USD	115 032 221	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	1 120 888

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	12 247 493	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	1 660 384
CDS	DEUTSCHE BANK - JPM	Compra	EUR	5 579 204	21 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-58 603
CDS	DEUTSCHE BANK - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	4 522 151	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	200 054
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	178 581 290	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-40 446 763
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	1 163 511 814	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	55 886
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	3 487 709 098	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	167 522
CDS	DEUTSCHE BANK - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	5 652 689	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	137 373
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Compra	EUR	13 024 738	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-131 006
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Compra	EUR	41 712 134	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-219 619
CDS	DEUTSCHE BANK - NOKIA OYJ USD ISSUE	Compra	USD	15 285 813	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	1 731 039
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASONIC CORP JPY SEN	Compra	JPY	1 858 085 972	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	109 811
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASONIC CORP JPY SEN	Compra	JPY	796 322 559	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	105 653
CDS	DEUTSCHE BANK - PORTUGAL REPUBLIC SENIOR USD	Compra	USD	3 297 402	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	151 698
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Compra	EUR	11 917 753	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-68 586
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Compra	EUR	23 882 611	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-84 606
CDS	DEUTSCHE BANK - RENAULT S.A. EUR SEN	Compra	EUR	3 580 036	20 de diciembre de 2013	1.00%	EUR	-7 036
CDS	DEUTSCHE BANK - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	13 660 665	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	301 903
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Compra	JPY	1 592 645 119	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	436 243
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Compra	JPY	1 061 763 412	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	391 747
CDS	DEUTSCHE BANK - SPAIN	Compra	USD	108 343 205	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	4 656 570
CDS	DEUTSCHE BANK - STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP	Compra	USD	1 870 022	25 de febrero de 2035	1.20%	EUR	1 079 830
CDS	DEUTSCHE BANK - STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP	Compra	USD	2 671 460	25 de febrero de 2035	1.15%	EUR	1 543 861
CDS	DEUTSCHE BANK - SWEDEN	Compra	USD	15 544 895	20 de marzo de 2017	0.25%	EUR	-54 103
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING	Venta	EUR	5 558 477	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	36 118
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Compra	EUR	5 558 477	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	87 296
CDS	DEUTSCHE BANK - TESCO PLC EUR SEN	Venta	EUR	44 726 903	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	393 917
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	65 005 923	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-1 204 399

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	59 400 340	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR -1 113 904
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	29 676 617	20 de diciembre de 2017	0.25% EUR 196 525
CDS	DEUTSCHE BANK - VOLVO AB	Compra	EUR	13 801 982	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 307 234
CDS	DEUTSCHE BANK - VW	Venta	EUR	16 958 067	20 de diciembre de 2015	1.00% EUR 244 426
CDS	DEUTSCHE BANK - WEYHSE	Compra	USD	7 536 919	20 de marzo de 2014	1.90% EUR -75 098
CDS	DEUTSCHE BANK - ZURICH FINANCE SENIOR EUR	Venta	EUR	8 102 188	20 de junio de 2018	1.00% EUR -51 742
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - HSBC BANK PLC USD SEN	Venta	EUR	7 065 861	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR -58 901
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	942 115	21 de marzo de 2016	5.00% EUR -72 644
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	9 703 783	22 de junio de 2015	1.00% EUR -18 027
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Venta	USD	1 884 230	20 de septiembre de 2016	5.00% EUR 126 750
CDS	HSBC LONDON - ABBEY NATL	Compra	EUR	2 826 344	20 de junio de 2014	1.00% EUR -14 609
CDS	HSBC LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	4 427 940	20 de junio de 2018	1.00% EUR -25 471
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Venta	USD	9 421 148	20 de junio de 2015	1.00% EUR 93 774
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Compra	USD	6 594 804	20 de junio de 2020	1.00% EUR 28 474
CDS	HSBC LONDON - KINGFISHER	Compra	EUR	4 522 151	20 de junio de 2015	1.00% EUR -52 543
CDS	HSBC LONDON - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Compra	EUR	3 297 402	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -109 872
CDS	HSBC LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	2 826 344	20 de marzo de 2015	1.00% EUR -28 158
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	15 073 837	20 de diciembre de 2016	0.25% EUR 122 040
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	44 279 397	22 de junio de 2015	1.00% EUR -74 381
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Compra	USD	14 084 617	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR 734 623
CDS	HSBC LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	14 131 722	20 de junio de 2017	1.00% EUR 286 869
CDS	HSBC LONDON - SIEMENS	Compra	EUR	5 841 112	20 de marzo de 2017	1.00% EUR -108 893
CDS	HSBC LONDON - SWEDEN	Compra	USD	26 379 215	20 de diciembre de 2017	0.25% EUR -61 967
CDS	HSBC LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD	25 908 158	20 de junio de 2017	0.25% EUR 160 545
CDS	HSBC LONDON - US TREASURY N/B EUR SEN	Compra	EUR	12 812 762	21 de junio de 2021	0.25% EUR 156 610
CDS	JP MORGAN LONDON - ABBEY NATL	Venta	EUR	2 826 344	20 de junio de 2014	1.00% EUR 9 050
CDS	JP MORGAN LONDON - BAT INTL FINANCE PLC EUR SEN	Compra	EUR	2 826 344	21 de junio de 2021	1.00% EUR -53 051
CDS	JP MORGAN LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Compra	EUR	2 769 818	21 de marzo de 2016	1.00% EUR 12 702

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	JP MORGAN LONDON - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	6 971 650	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-141 063
CDS	JP MORGAN LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	4 522 151	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-47 416
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	5 492 529	21 de diciembre de 2015	5.00%	EUR	-386 744
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	2 802 792	21 de marzo de 2016	5.00%	EUR	-210 334
CDS	JP MORGAN LONDON - LEGAL & GENERAL FIN PLC EUR SEN	Venta	EUR	5 935 323	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-90 616
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	18 959 988	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-4 302 955
CDS	JP MORGAN LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	7 725 342	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	3 985
CDS	JP MORGAN LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Compra	EUR	6 594 804	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-86 673
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF CHINA	Venta	USD	36 177 210	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-197 935
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	36 177 210	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-141 191
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Compra	USD	1 695 807	20 de septiembre de 2023	1.00%	EUR	184 161
CDS	JP MORGAN LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	14 131 722	20 de junio de 2014	1.00%	EUR	-20 562
CDS	JP MORGAN LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Venta	EUR	3 297 402	20 de junio de 2016	3.00%	EUR	-22 966
CDS	JP MORGAN LONDON - SCOTTISH STHN ENGY PLC SR UNSEC EUR	Venta	EUR	3 674 248	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-6 312
CDS	JP MORGAN LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD	16 015 952	20 de junio de 2017	0.25%	EUR	84 523
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	29 676 617	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-546 242
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Venta	USD	3 149 490	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	197 888
CDS	JP MORGAN LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	13 189 608	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-150 634
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	6 123 746	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	-46 495
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SUB	Compra	USD	3 580 036	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-17 592
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	2.70%	EUR	454 254
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	2.95%	EUR	390 509
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	3 840 508	18 de enero de 2050	4.45%	EUR	8 044

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	4 710 574	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-44 457
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	3 768 459	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-36 249
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - RENTOKIL INITIAL PL	Compra	EUR	1 790 018	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	791
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	29 676 617	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	436 661
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Compra	USD	11 588 012	20 de septiembre de 2023	1.00%	EUR	1 168 770
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	3 297 402	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	11 774
CDS	NOMURA - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	3 391 613	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	145 249
CDS	NOMURA - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	9 421 148	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	16 180
CDS	SG PARIS - SANTANDER INTL DEBT SA EUR SEN	Compra	EUR	5 888 218	20 de junio de 2016	3.00%	EUR	-100 968
CDS	UBS AG LONDON - ABSHE 2005-HE4 M8 ISSUER	Compra	USD	1 367 093	25 de mayo de 2035	1.58%	EUR	892 841
CDS	UBS AG LONDON - ALLSTATE	Compra	USD	9 421 148	20 de septiembre de 2014	1.00%	EUR	-79 333
CDS	UBS AG LONDON - BAT INTL FINANCE	Compra	EUR	6 594 804	20 de diciembre de 2015	1.37%	EUR	-179 861
CDS	UBS AG LONDON - BEAM	Compra	USD	7 536 919	20 de junio de 2014	2.00%	EUR	-109 459
CDS	UBS AG LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	3 768 459	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-46 640
CDS	UBS AG LONDON - CHART SEMICDT / GLOBALFOUNDRIES	Compra	USD	3 768 459	20 de diciembre de 2016	8.00%	EUR	-511 874
CDS	UBS AG LONDON - CNOOC FINANCE 2003 LTD USD SEN	Compra	USD	4 145 305	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-22 002
CDS	UBS AG LONDON - DIXONS RET	Compra	EUR	4 239 517	25 de junio de 2014	5.00%	EUR	-192 094
CDS	UBS AG LONDON - DUKE ENERGY CAROLINAS	Compra	USD	11 116 955	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-294 581
CDS	UBS AG LONDON - GOODRICH	Compra	USD	7 536 919	20 de junio de 2014	0.88%	EUR	-48 312
CDS	UBS AG LONDON - MITSUBISHI CHEMICAL	Compra	JPY	471 057 415	22 de noviembre de 2013	1.15%	EUR	-13 529
CDS	UBS AG LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Compra	EUR	8 479 033	20 de septiembre de 2014	0.62%	EUR	-44 056
CDS	UBS AG LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	3 203 190	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-34 060
CDS	UBS AG LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	14 131 722	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	296 878
CDS	UBS AG LONDON - SIEMENS	Compra	EUR	6 180 273	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-119 108

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	UBS AG LONDON - TWX	Compra	USD	11 540 907	20 de marzo de 2014	1.47% EUR -90 742
CDS	UBS AG LONDON - VOLVO AB	Compra	EUR	13 754 877	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 306 185
CDS	UBS AG LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	6 594 804	20 de septiembre de 2015	1.00% EUR -63 262

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	46 572 504	31 de enero de 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 555 146
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	23 137 163	2 de febrero de 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 275 131
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	42 523 295	21 de marzo de 2019	TF- Disc + 2.72%	CPI US EUR 748 386
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	24 978 290	21 de marzo de 2024	CPI US TF- Disc + 2.88%	EUR -607 062
ILS	UBS AG LONDON - CPI FRANCE	EUR	30 680 912	11 de octubre de 2022	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 448 415

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CZK-6M-PRIBOR	CZK	629 743 468	7 de marzo de 2022	CZK-6M- PRIBOR	2.66% EUR -306 693
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	75 592 468	31 de mayo de 2027	2.77%	EURIB6M EUR -1 663 544
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	175 546 611	31 de mayo de 2032	EURIB6M	2.27% EUR 4 492 606
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	99 834 966	29 de mayo de 2037	EURIB6M	1.87% EUR -2 297 940
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	54 356 257	24 de enero de 2022	EURIB6M	2.38% EUR 373 483
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	37 899 866	23 de julio de 2018	EURIB6M	1.19% EUR -111 872
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	27 976 100	17 de abril de 2023	EURIB6M	2.42% EUR 515 906
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	25 944 429	24 de junio de 2043	EURIB6M	2.73% EUR -110 329
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	59 563 326	26 de junio de 2018	EURIB6M	2.17% EUR 318 372
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	62 202 189	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.66% EUR -109 742
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	60 312 308	3 de julio de 2028	EURIB6M	3.33% EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	138 901 642	4 de julio de 2033	EURIB6M	2.92% EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	79 502 244	2 de julio de 2038	EURIB6M	2.61% EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	274 941 139	31 de marzo de 2021	7.64%	JIB3M ZAR EUR -56 383
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	164 964 778	31 de marzo de 2021	7.37%	JIB3M ZAR EUR -243 265
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	353 928 046	29 de mayo de 2023	8.56%	JIB3M ZAR EUR -487 980
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	384 458 691	30 de mayo de 2023	8.59%	JIB3M ZAR EUR -503 570
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	388 429 234	7 de junio de 2023	9.11%	JIB3M ZAR EUR -49 233
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	477 186 343	13 de junio de 2033	9.67%	JIB3M ZAR EUR 508 384
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	36 792 504 642	19 de octubre de 2021	KWDC- 3M KRW	3.14% EUR 295 481
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	31 807 132 557	10 de enero de 2022	KWDC- 3M KRW	3.19% EUR 227 279
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	29 461 096 109	14 de marzo de 2022	KWDC- 3M KRW	3.17% EUR 238 222

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	117 276 424 389	6 de abril de 2020	KWDC-3M KRW	3.03%	EUR	583 640
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	29 148 744 533	11 de abril de 2022	KWDC-3M KRW	2.93%	EUR	438 897
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	111 374 931	23 de septiembre de 2013	1.30%	LIB3M USD	EUR	205 231
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	175 689 342	21 de diciembre de 2013	LIB3M USD	1.86%	EUR	-1 021 133
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	160 454 403	23 de septiembre de 2014	LIB3M USD	1.81%	EUR	-2 158 073
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	45 933 751	23 de septiembre de 2016	2.66%	LIB3M USD	EUR	1 987 346
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	125 329 536	19 de abril de 2017	LIB3M USD	1.23%	EUR	-421 720
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	9 915 288	23 de agosto de 2021	2.64%	LIB3M USD	EUR	-266 611
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	17 241 643	24 de diciembre de 2021	2.54%	LIB3M USD	EUR	-597 073
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	70 352 425	22 de marzo de 2022	3.56%	LIB3M USD	EUR	-196 670
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	34 051 798	10 de enero de 2022	2.78%	LIB3M USD	EUR	-917 275
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	60 823 875	22 de enero de 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-1 950 717
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	120 493 189	20 de abril de 2015	LIB3M USD	0.43%	EUR	139 971
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	26 298 193	19 de abril de 2023	3.02%	LIB3M USD	EUR	-784 541
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	19 229 506	9 de mayo de 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-675 284
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	94 464 912	20 de junio de 2028	4.21%	LIB3M USD	EUR	-497 569
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	23 673 461	20 de junio de 2053	LIB3M USD	3.86%	EUR	280 955
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	41 709 779	13 de diciembre de 2019	LIB6M GBP	2.31%	EUR	689 476
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	59 377 729	13 de diciembre de 2022	3.25%	LIB6M GBP	EUR	-1 065 771
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	48 341 796	13 de diciembre de 2024	LIB6M GBP	3.71%	EUR	292 843
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	14 298 006	24 de enero de 2022	2.69%	LIB6M GBP	EUR	-423 454
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	18 396 205	24 de enero de 2022	2.65%	LIB6M GBP	EUR	-582 626
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	41 915 160	23 de enero de 2023	3.01%	LIB6M GBP	EUR	-1 169 327
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	43 684 451	25 de enero de 2023	3.06%	LIB6M GBP	EUR	-1 119 560
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	23 053 079	30 de enero de 2024	LIB6M GBP	2.44%	EUR	748 679
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	6 954 692	4 de marzo de 2024	LIB6M GBP	2.30%	EUR	350 723
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	33 066 020 308	17 de enero de 2020	0.88%	LIB6M JPY	EUR	-1 402 415
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	44 886 000 222	17 de enero de 2023	LIB6M JPY	1.58%	EUR	595 441
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	34 861 460 355	17 de enero de 2025	2.27%	LIB6M JPY	EUR	1 064 383
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	12 519 816 725	26 de febrero de 2038	2.70%	LIB6M JPY	EUR	455 451
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	27 915 933 578	26 de febrero de 2043	LIB6M JPY	2.42%	EUR	409 305
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	15 479 892 529	26 de febrero de 2048	2.49%	LIB6M JPY	EUR	182 423
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	6 383 786 571	5 de marzo de 2038	LIB6M JPY	2.53%	EUR	70 219
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 284 319 199	6 de julio de 2043	LIB6M JPY	1.66%	EUR	673 871
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 674 162 547	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.51%	EUR	169 200
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	367 036 632	18 de mayo de 2023	6.90%	MXIBTIIE	EUR	-673 549
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	368 795 561	19 de mayo de 2023	7.04%	MXIBTIIE	EUR	-570 176
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	175 616 799	15 de agosto de 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-455 302
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	391 785 989	6 de diciembre de 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	26 843
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	157 891 851	18 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.57%	EUR	10 030
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	122 371 766	21 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.64%	EUR	-42 149

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	150 015 300	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.72%	EUR	-119 720
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	148 514 982	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-72 784
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	296 716 710	23 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.79%	EUR	-330 160
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	287 528 264	12 de diciembre de 2018	NIBOR6M NOK	2.69%	EUR	101 441
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	395 202 097	25 de diciembre de 2018	NIBOR6M NOK	2.71%	EUR	107 168
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	913 823 121	3 de julio de 2023	4.00%	NIBOR6M NOK	EUR	-60 488
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	685 367 341	1 de julio de 2025	NIBOR6M NOK	4.03%	EUR	38 843
IRS	BARCLAYS BANK PLC - SONIO/N INDEX	GBP	93 993 854	19 de diciembre de 2013	SONIO/N Index	0.41%	EUR	-1 649
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	268 097 617	18 de mayo de 2021	STIB3M SEK	3.81%	EUR	-975 823
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	391 205 646	1 de febrero de 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-153 105
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	925 490 271	6 de febrero de 2017	2.07%	STIB3M SEK	EUR	-407 150
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	506 927 495	14 de octubre de 2013	WIBOR3M PLN	5.00%	EUR	-698 907
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	413 789 081	24 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.57%	EUR	-1 110 930
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	70 684 991	26 de junio de 2023	3.04%	EURIB6M	EUR	-178 854
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	142 097 767	26 de junio de 2023	3.10%	EURIB6M	EUR	-220 173
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	134 287 164	24 de junio de 2021	EURIB6M	2.66%	EUR	316 430
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	64 135 880	26 de junio de 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-91 323
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	128 465 365	26 de junio de 2019	2.25%	EURIB6M	EUR	-71 049
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	269 204 602	25 de junio de 2021	EURIB6M	2.72%	EUR	377 779
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	129 383 927	28 de junio de 2019	2.44%	EURIB6M	EUR	379 135
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	271 037 015	26 de junio de 2021	EURIB6M	2.85%	EUR	-286 128
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	143 835 497	28 de junio de 2023	3.19%	EURIB6M	EUR	-4 370
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	54 165 950	29 de junio de 2023	3.89%	LIB6M GBP	EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	68 486 566	28 de junio de 2028	LIB6M GBP	4.08%	EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	49 928 317	28 de junio de 2033	4.09%	LIB6M GBP	EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	33 183 638 634	26 de junio de 2023	LIB6M JPY	1.73%	EUR	-123 526
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	24 111 503 845	25 de junio de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	55 891
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	25 906 525 122	26 de junio de 2025	2.22%	LIB6M JPY	EUR	147 856
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	86 980 281	31 de agosto de 2020	BBSW6M-AUD	4.29%	EUR	822 335
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	80 895 632	14 de septiembre de 2020	BBSW6M-AUD	4.19%	EUR	974 401
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	59 763 054	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	1 406 744
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	40 926 410	1 de agosto de 2022	CDOR03 Index	2.72%	EUR	1 064 142
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	51 125 745	1 de agosto de 2022	CDOR03 Index	2.73%	EUR	1 305 530
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	31 063 410	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.88%	EUR	753 581
IRS	BOA - EURIB6M	EUR	20 312 938	5 de febrero de 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	-9 472
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	51 637 785	21 de diciembre de 2021	2.58%	LIB3M USD	EUR	-1 752 666
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	51 851 174	24 de enero de 2022	2.66%	LIB3M USD	EUR	-1 664 469
IRS	BOA - LIB6M GBP	GBP	31 134 540	16 de junio de 2022	2.82%	LIB6M GBP	EUR	-899 997
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	130 402 824	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.53%	EUR	89 469
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	125 109 552	27 de junio de 2018	1.95%	EURIB6M	EUR	136 820
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BBSW3M-AUD	AUD	96 099 010	12 de enero de 2015	BBSW3M-AUD	5.68%	EUR	-3 013 522

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	47 022 835	22 de septiembre de 2014	CDOR03 Index	1.61%	EUR	-95 996
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	97 711 440	22 de septiembre de 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	97 963
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	66 311 694	10 de agosto de 2021	CDOR03 Index	2.55%	EUR	1 626 366
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	59 729 609	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	1 381 453
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	89 771 296	21 de marzo de 2022	CDOR03 Index	3.47%	EUR	-9 499
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	52 580 371	22 de septiembre de 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	224 560
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	44 584 642	4 de enero de 2022	CDOR03 Index	2.82%	EUR	834 428
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	51 145 530	6 de diciembre de 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-219 958
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	62 351 986	19 de junio de 2018	1.31%	EURIB6M	EUR	303 086
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	22 390 772	10 de agosto de 2021	2.53%	EURIB6M	EUR	143 787
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	29 468 881	12 de noviembre de 2021	2.37%	EURIB6M	EUR	-127 679
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	33 144 071	20 de junio de 2022	2.60%	EURIB6M	EUR	-38 847
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	132 680 387	26 de junio de 2023	3.05%	EURIB6M	EUR	-320 336
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	90 891 941	14 de diciembre de 2015	EURIB6M	0.69%	EUR	171 754
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	35 652 451	23 de enero de 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	357 822
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	51 245 865	25 de enero de 2023	EURIB6M	2.54%	EUR	521 787
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	29 927 691	3 de julio de 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	69 678 813	4 de julio de 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	122 894 169	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.51%	EUR	145 588
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	252 160 803	24 de junio de 2021	EURIB6M	2.67%	EUR	594 848
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	31 943 345	1 de febrero de 2023	EURIB6M	2.67%	EUR	160 603
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	22 284 313	29 de enero de 2024	EURIB6M	2.11%	EUR	142 038
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	12 477 840	7 de marzo de 2024	EURIB6M	2.02%	EUR	206 352
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	77 862 964	3 de abril de 2020	EURIB6M	2.14%	EUR	517 408
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	232 103 178	12 de diciembre de 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-1 051 321

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	179 970 783	12 de diciembre de 2019	EURIB6M	2.13%	EUR	885 930
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	120 618 491	24 de junio de 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-110 379
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	118 342 812	25 de junio de 2018	1.94%	EURIB6M	EUR	107 846
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	39 614 044	2 de agosto de 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	76 878 925	14 de enero de 2015	2.70%	LIB3M USD	EUR	2 071 305
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	119 406 460	13 de junio de 2018	2.35%	LIB3M USD	EUR	-610 331
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	56 677 628	22 de marzo de 2021	2.67%	LIB3M USD	EUR	-1 332 684
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	18 726 888	9 de mayo de 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-726 821
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	40 042 707	8 de marzo de 2023	3.14%	LIB3M USD	EUR	-1 034 956
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	171 283 542	30 de mayo de 2018	1.99%	LIB3M USD	EUR	-1 720 087
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	18 351 926	30 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.60%	EUR	671 262
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	12 919 692	13 de junio de 2046	LIB3M USD	3.73%	EUR	269 835
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	65 543 400	21 de junio de 2028	4.17%	LIB3M USD	EUR	-453 967
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	16 841 245	23 de junio de 2053	LIB3M USD	3.82%	EUR	308 995
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	54 788 688	22 de mayo de 2017	LIB6M CHF	0.45%	EUR	192 304
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	35 779 637	5 de octubre de 2020	2.51%	LIB6M CHF	EUR	1 280 096
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 218 781	11 de abril de 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-374 059
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	43 245 897	11 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-778 303
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	39 835 441	5 de octubre de 2025	LIB6M CHF	2.57%	EUR	12 429
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	45 009 065	10 de abril de 2023	1.74%	LIB6M CHF	EUR	-891 983
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	58 970 736	23 de enero de 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-1 212 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	52 024 523	23 de enero de 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-1 079 266
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	22 526 908	17 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-408 199
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	46 861 263	1 de febrero de 2023	1.85%	LIB6M CHF	EUR	-669 084
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	186 949 027	5 de febrero de 2018	0.96%	LIB6M CHF	EUR	-715 005

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	116 727 085	13 de febrero de 2019	1.24%	LIB6M CHF	EUR	-623 669
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	50 155 367	15 de febrero de 2027	LIB6M CHF	1.90%	EUR	1 347 614
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	118 517 104	14 de febrero de 2019	1.25%	LIB6M CHF	EUR	-616 535
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 094 422	12 de abril de 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-372 326
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	25 102 650	18 de abril de 2023	1.76%	LIB6M CHF	EUR	-487 936
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	107 891 461	27 de abril de 2020	1.42%	LIB6M CHF	EUR	-970 689
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	44 365 129	3 de mayo de 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-999 111
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	68 176 139	8 de mayo de 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-1 601 092
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	42 269 866	15 de mayo de 2023	1.69%	LIB6M CHF	EUR	-953 229
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	14 154 333	20 de diciembre de 2021	2.52%	LIB6M GBP	EUR	-513 907
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	26 193 148	5 de agosto de 2052	3.56%	LIB6M GBP	EUR	36 414
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	36 190 870	3 de agosto de 2062	LIB6M GBP	3.10%	EUR	220 747
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	16 308 950	17 de enero de 2022	2.64%	LIB6M GBP	EUR	-510 751
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	13 095 867	15 de febrero de 2022	2.88%	LIB6M GBP	EUR	-267 777
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	35 951 034 997	6 de marzo de 2014	LIB6M JPY	0.35%	EUR	-151 651
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 153 136 108	6 de diciembre de 2021	LIB6M JPY	0.95%	EUR	457 398
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 265 658 534	7 de diciembre de 2026	1.57%	LIB6M JPY	EUR	-431 878
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	12 009 756 699	11 de noviembre de 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-153 091
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 880 252 992	21 de noviembre de 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-71 796
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 852 297 645	24 de noviembre de 2031	2.66%	LIB6M JPY	EUR	-159 114
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	7 431 610 452	12 de diciembre de 2031	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-192 939
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	13 933 397 847	11 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	1 223 831
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 161 461 550	21 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	91 564
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 379 453 287	24 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.44%	EUR	198 207
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 176 381 103	8 de diciembre de 2036	LIB6M JPY	2.07%	EUR	117 925

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	8 522 966 163	12 de diciembre de 2036	LIB6M JPY	2.51%	EUR	221 997
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	7 887 987 834	26 de junio de 2023	LIB6M JPY	1.72%	EUR	60 683
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	15 861 555 965	29 de enero de 2020	0.83%	LIB6M JPY	EUR	-878 560
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	21 408 919 330	30 de enero de 2023	LIB6M JPY	1.52%	EUR	828 637
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 725 718 329	29 de enero de 2025	2.19%	LIB6M JPY	EUR	156 410
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 980 018 988	12 de febrero de 2032	3.07%	LIB6M JPY	EUR	382 448
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 794 006 200	12 de febrero de 2037	LIB6M JPY	2.91%	EUR	-473 397
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	55 266 446 106	18 de mayo de 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	162 118
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	55 045 927 173	17 de mayo de 2022	LIB6M JPY	1.61%	EUR	481 151
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 251 414 557	28 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.93%	EUR	-295 528
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	21 933 193 514	28 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.88%	EUR	-419 733
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	22 424 651 483	28 de mayo de 2020	1.44%	LIB6M JPY	EUR	492 421
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	21 963 005 795	28 de mayo de 2020	1.37%	LIB6M JPY	EUR	277 982
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 360 651 829	30 de mayo de 2022	LIB6M JPY	1.80%	EUR	-209 212
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 076 257 902	21 de junio de 2032	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-172 147
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 892 085 065	19 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	41 437
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 461 967 250	24 de junio de 2033	2.83%	LIB6M JPY	EUR	-47 403
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 281 262 337	24 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-176 361
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 144 710 801	24 de junio de 2025	2.21%	LIB6M JPY	EUR	32 808
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 689 546 863	24 de junio de 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	-39 787
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	34 575 614	13 de agosto de 2017	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	-826 809
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	45 692 569	26 de noviembre de 2017	NDBB3M NZD	5.06%	EUR	-1 386 931
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	789 825 736	1 de febrero de 2017	2.10%	STIB3M SEK	EUR	-317 956
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	380 831 077	6 de febrero de 2017	2.11%	STIB3M SEK	EUR	-146 178
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	776 816 543	31 de enero de 2017	2.04%	STIB3M SEK	EUR	-401 135

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	235 189 075	1 de febrero de 2023	STIB3M SEK	2.98%	EUR	377 985
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	389 602 167	5 de febrero de 2018	2.45%	STIB3M SEK	EUR	-260 415
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	360 526 619	6 de marzo de 2017	2.03%	STIB3M SEK	EUR	-231 286
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	410 961 794	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.83%	EUR	-1 542 213
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	81 680 414	11 de julio de 2022	BBSW6M-AUD	4.44%	EUR	1 435 165
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	134 196 249	1 de febrero de 2018	BBSW6M-AUD	3.89%	EUR	461 748
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	62 902 181	24 de septiembre de 2014	CDOR03 Index	1.60%	EUR	-121 374
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	128 855 872	24 de septiembre de 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	74 994
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	62 848 009	22 de marzo de 2021	CDOR03 Index	2.64%	EUR	1 110 622
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	64 853 772	22 de marzo de 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	1 106 082
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	58 625 922	23 de marzo de 2022	CDOR03 Index	3.40%	EUR	105 601
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	51 125 745	1 de agosto de 2022	2.99%	CDOR03 Index	EUR	-841 445
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	69 008 969	24 de septiembre de 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	290 107
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	65 036 542	27 de septiembre de 2022	2.25%	CDOR03 Index	EUR	-2 319 784
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	33 313 651	20 de marzo de 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	124 415
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	76 523 277	18 de enero de 2026	3.14%	CDOR03 Index	EUR	-2 066 692
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	15 496 376	19 de marzo de 2043	CDOR03 Index	3.14%	EUR	343 589
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	33 400 797	18 de enero de 2046	CDOR03 Index	2.79%	EUR	2 988 303
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	27 250 671	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.92%	EUR	609 553
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	130 215 343	24 de enero de 2028	3.73%	CDOR03 Index	EUR	-1 749 764
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	70 883 307	24 de enero de 2033	CDOR03 Index	3.55%	EUR	1 786 976
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	131 798 567	31 de enero de 2028	3.80%	CDOR03 Index	EUR	-1 546 992
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	71 907 385	31 de enero de 2033	CDOR03 Index	3.62%	EUR	1 595 962
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	79 375 530	12 de julio de 2023	2.28%	CDOR03 Index	EUR	-3 316 920
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	615 293 311	7 de marzo de 2022	CZK-6M-PRIBOR	2.71%	EUR	-384 457
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	465 721 276	24 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.81%	EUR	455 902
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB3M	EUR	14 932 520	19 de febrero de 2015	EURIB3M + 2.50%	0.00%	EUR	494 763
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	52 975 117	7 de diciembre de 2017	1.40%	EURIB6M	EUR	-245 722
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	25 187 440	14 de noviembre de 2021	2.32%	EURIB6M	EUR	-185 756
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	75 934 926	17 de mayo de 2027	3.02%	EURIB6M	EUR	-902 136
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	37 758 078	17 de mayo de 2027	2.99%	EURIB6M	EUR	-502 498
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	76 253 361	24 de mayo de 2027	2.94%	EURIB6M	EUR	-1 160 613
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	38 247 507	24 de mayo de 2027	2.97%	EURIB6M	EUR	-536 764
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	75 503 909	25 de mayo de 2027	2.84%	EURIB6M	EUR	-1 447 347
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	35 145 123	25 de octubre de 2027	3.33%	EURIB6M	EUR	-1 560
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	85 464 418	17 de mayo de 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	1 643 885
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	172 187 501	17 de mayo de 2032	EURIB6M	2.49%	EUR	3 101 434
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	172 477 672	24 de mayo de 2032	EURIB6M	2.42%	EUR	3 503 672

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	86 603 435	24 de mayo de 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	1 671 044
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	169 672 997	25 de mayo de 2032	EURIB6M	2.33%	EUR	3 963 222
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	81 272 949	25 de octubre de 2032	EURIB6M	2.88%	EUR	265 609
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	122 970 480	12 de octubre de 2033	3.00%	EURIB6M	EUR	429 301
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	47 047 330	18 de mayo de 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-953 033
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	94 993 909	18 de mayo de 2037	2.01%	EURIB6M	EUR	-1 850 935
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	95 014 165	25 de mayo de 2037	1.95%	EURIB6M	EUR	-2 005 599
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	47 688 439	25 de mayo de 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-964 162
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	92 964 594	25 de mayo de 2037	1.89%	EURIB6M	EUR	-2 126 444
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	46 127 826	23 de octubre de 2037	2.61%	EURIB6M	EUR	-40 096
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	153 713 571	12 de octubre de 2038	EURIB6M	2.25%	EUR	1 547 871
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	90 891 941	14 de diciembre de 2015	EURIB6M	0.70%	EUR	108 993
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	36 290 263	12 de diciembre de 2018	1.23%	EURIB6M	EUR	-301 896
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	61 883 755	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.62%	EUR	-61 638
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	122 894 640	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.45%	EUR	273 808
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	59 153 506	27 de junio de 2018	2.07%	EURIB6M	EUR	201 193
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	27 595 485	3 de mayo de 2023	EURIB6M	2.23%	EUR	753 124
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	179 970 783	12 de diciembre de 2019	EURIB6M	2.14%	EUR	952 924
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	118 342 812	25 de junio de 2018	1.87%	EURIB6M	EUR	-47 365
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 204 846	18 de julio de 2018	1.10%	EURIB6M	EUR	-115 288
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 501 612	4 de julio de 2018	1.16%	EURIB6M	EUR	-55 325
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	53 857 878	23 de enero de 2022	EURIB6M	2.29%	EUR	610 866
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	232 103 178	14 de diciembre de 2017	1.42%	EURIB6M	EUR	-1 029 305
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	51 888 387	26 de junio de 2043	EURIB6M	2.76%	EUR	-319 969
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	47 648 400	27 de diciembre de 2018	1.44%	EURIB6M	EUR	44 495
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	236 285 226	26 de junio de 2017	EURIB6M	1.52%	EUR	-388 529
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	139 041 075	29 de mayo de 2023	8.39%	JIB3M ZAR	EUR	-259 424
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	280 713 477	29 de mayo de 2023	8.55%	JIB3M ZAR	EUR	-422 064
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	152 510 491	30 de mayo de 2023	8.66%	JIB3M ZAR	EUR	-189 802
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	1 092 939 877	22 de marzo de 2017	6.81%	JIB3M ZAR	EUR	-843 792
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDCDC-3M KRW	KRW	17 231 632 108	9 de agosto de 2021	KWDCDC-3M KRW	3.02%	EUR	190 072
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDCDC-3M KRW	KRW	27 352 280 407	21 de febrero de 2022	KWDCDC-3M KRW	3.27%	EUR	146 485
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	179 190 241	23 de diciembre de 2013	3.49%	LIB3M USD	EUR	2 132 135
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	71 234 244	15 de febrero de 2021	LIB3M USD	3.77%	EUR	-5 895 452
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	59 636 811	16 de agosto de 2021	2.34%	LIB3M USD	EUR	-2 189 707
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	50 720 165	20 de diciembre de 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-1 719 949
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	157 729 807	4 de mayo de 2027	3.66%	LIB3M USD	EUR	-3 145 966
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	37 751 954	6 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	2 664 905
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	64 828 806	24 de enero de 2022	2.67%	LIB3M USD	EUR	-1 992 662
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	18 792 836	9 de mayo de 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-718 955
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	33 066 346	1 de febrero de 2023	3.24%	LIB3M USD	EUR	-705 355

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	119 536 943	22 de abril de 2015	LIB3M USD	0.44%	EUR	130 474
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	26 298 193	24 de abril de 2023	2.99%	LIB3M USD	EUR	-810 399
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	114 917 283	31 de mayo de 2018	2.09%	LIB3M USD	EUR	-930 667
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	182 558 772	31 de mayo de 2018	1.79%	LIB3M USD	EUR	-2 281 819
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	40 779 440	1 de junio de 2026	LIB3M USD	3.17%	EUR	1 581 314
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	12 281 409	31 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.64%	EUR	390 838
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	90 868 388	12 de junio de 2028	4.13%	LIB3M USD	EUR	-617 751
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	22 606 045	12 de junio de 2053	LIB3M USD	3.81%	EUR	378 928
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	16 193 541	17 de marzo de 2022	2.61%	LIB6M GBP	EUR	-568 638
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	41 511 464	6 de agosto de 2052	3.51%	LIB6M GBP	EUR	-6 121
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	58 466 704	7 de agosto de 2062	LIB6M GBP	3.06%	EUR	312 199
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	16 456 391	17 de enero de 2022	2.67%	LIB6M GBP	EUR	-476 040
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	18 206 369	22 de junio de 2043	LIB6M GBP	3.79%	EUR	215 331
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	34 884 056 037	13 de abril de 2020	0.86%	LIB6M JPY	EUR	-1 896 444
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	17 105 593 631	29 de junio de 2022	LIB6M JPY	1.65%	EUR	93 546
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	12 867 596 530	11 de noviembre de 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	134 077
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 660 669 879	17 de noviembre de 2030	2.77%	LIB6M JPY	EUR	179 414
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	8 892 966 688	24 de noviembre de 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-254 579
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 193 683 094	6 de diciembre de 2032	2.80%	LIB6M JPY	EUR	33 215
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 744 304 684	7 de diciembre de 2032	2.78%	LIB6M JPY	EUR	-7 935
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 141 748 072	10 de diciembre de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-133 006
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	7 684 237 131	13 de diciembre de 2032	2.69%	LIB6M JPY	EUR	-226 863
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	14 297 330 211	11 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	1 450 626
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	7 378 976 852	18 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.41%	EUR	635 925
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	10 173 960 222	21 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	524 370
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 997 414 053	7 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	63 039
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	10 972 804 822	7 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.52%	EUR	131 784
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 820 826 875	10 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	467 070
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	17 688 734 447	14 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	709 045
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 307 146 000	8 de diciembre de 2042	2.37%	LIB6M JPY	EUR	30 862
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 907 601 003	8 de diciembre de 2042	2.40%	LIB6M JPY	EUR	-140 635
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 767 370 979	10 de diciembre de 2042	2.25%	LIB6M JPY	EUR	-166 052
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	10 123 351 697	11 de diciembre de 2042	2.26%	LIB6M JPY	EUR	-229 406
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	829 061 050	24 de enero de 2022	LIB6M JPY	1.01%	EUR	73 493
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 927 439 808	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.45%	EUR	132 338
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 440 493 574	20 de abril de 2043	LIB6M JPY	1.83%	EUR	295 228
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 440 493 574	21 de mayo de 2043	LIB6M JPY	2.01%	EUR	-174 239
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 236 700 057	19 de enero de 2032	2.99%	LIB6M JPY	EUR	397 866
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 751 597 659	25 de enero de 2027	2.33%	LIB6M JPY	EUR	97 466
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	997 366 920	22 de enero de 2032	LIB6M JPY	3.07%	EUR	-102 734
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 949 407 047	19 de abril de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-41 886
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 926 261 889	19 de abril de 2032	2.75%	LIB6M JPY	EUR	-14 912
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 250 639 784	20 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.58%	EUR	11 609

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 378 110 996	20 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.63%	EUR	-30 862
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 949 407 047	22 de abril de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-42 033
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 250 639 784	22 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	19
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	16 239 800 937	23 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.87%	EUR	-352 156
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	16 239 800 937	25 de mayo de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	98 145
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 938 719 945	31 de mayo de 2038	LIB6M JPY	2.72%	EUR	-91 730
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 198 925 741	15 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.55%	EUR	75 102
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 210 577 346	15 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-22 013
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 394 589 082	14 de junio de 2032	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-87 934
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 384 467 942	14 de junio de 2032	2.68%	LIB6M JPY	EUR	-158 079
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 334 668 472	18 de junio de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	20 378
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 203 477 791	20 de junio de 2033	2.65%	LIB6M JPY	EUR	-222 231
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	16 877 518 936	28 de junio de 2018	LIB6M JPY	0.82%	EUR	-124 137
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	34 211 187 263	29 de junio de 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	-54 656
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	767 575 810	15 de mayo de 2023	6.63%	MXIBTIIE	EUR	-1 840 423
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	385 981 148	17 de mayo de 2023	6.81%	MXIBTIIE	EUR	-787 182
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	257 087 121	2 de mayo de 2016	NDBB3M NZD	3.34%	EUR	915 287
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	57 367 256	18 de junio de 2018	3.34%	NDBB3M NZD	EUR	-815 183
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	81 801 004	11 de diciembre de 2019	4.24%	NDBB3M NZD	EUR	-552 039
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	155 671 757	20 de junio de 2022	NDBB3M NZD	4.43%	EUR	2 282 504
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	19 735 421	13 de diciembre de 2027	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	662 520
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	36 339 253	19 de abril de 2023	NDBB3M NZD	4.61%	EUR	470 061
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	58 951 893	8 de marzo de 2023	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	520 852
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	89 013 835	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.44%	EUR	1 482 928
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	33 215 200	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.37%	EUR	601 362
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	33 215 200	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.42%	EUR	567 067
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	145 357 013	22 de abril de 2015	3.01%	NDBB3M NZD	EUR	-327 421
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	145 357 013	22 de abril de 2015	3.04%	NDBB3M NZD	EUR	-303 011
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	36 339 253	24 de abril de 2023	NDBB3M NZD	4.58%	EUR	493 785
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	249 067 840	1 de mayo de 2015	2.98%	NDBB3M NZD	EUR	-633 944
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	257 087 121	6 de mayo de 2016	NDBB3M NZD	3.30%	EUR	968 298
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	249 067 840	6 de mayo de 2015	2.94%	NDBB3M NZD	EUR	-696 056
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	128 952 909	31 de mayo de 2018	NDBB3M NZD	4.12%	EUR	581 977
IRS	DEUTSCHE BANK - SONIO/N INDEX	GBP	229 339 484	5 de marzo de 2015	SONIO/N Index	0.29%	EUR	437 932
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	413 962 430	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-1 560 649
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	1 104 461 941	23 de mayo de 2014	WIBOR3M PLN	4.63%	EUR	-4 192 583
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	519 090 197	4 de abril de 2014	WIBOR6M PLN	4.68%	EUR	-1 708 819
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	188 172 363	27 de abril de 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	1 199 564
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	149 957 360	30 de abril de 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	970 862
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	354 202 202	12 de octubre de 2015	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	2 857 919
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	213 742 302	2 de octubre de 2017	4.90%	WIBOR6M PLN	EUR	2 256 671
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	128 223 713	13 de octubre de 2017	4.97%	WIBOR6M PLN	EUR	1 443 664

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	71 993 589	20 de abril de 2022	CDOR03 Index	3.23%	EUR	599 775
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	37 261 584	17 de septiembre de 2022	2.76%	CDOR03 Index	EUR	-181 963
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	38 487 275	20 de marzo de 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	154 465
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	16 667 896	17 de septiembre de 2042	CDOR03 Index	3.02%	EUR	638 980
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	17 252 949	19 de marzo de 2043	CDOR03 Index	3.16%	EUR	317 254
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	130 281 762	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.56%	EUR	-17 419
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	124 533 920	27 de junio de 2018	1.98%	EURIB6M	EUR	220 798
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	185 435 049	11 de mayo de 2016	0.91%	LIB6M GBP	EUR	-882 018
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	312 188 120	10 de mayo de 2017	LIB6M GBP	1.29%	EUR	2 566 705
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - MXIBTIIE	MXN	403 444 189	19 de mayo de 2023	7.07%	MXIBTIIE	EUR	-605 366
IRS	HSBC LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	20 628 075	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.89%	EUR	490 441
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	699 678 536	12 de noviembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	620 407
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	683 270 664	13 de noviembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	595 397
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	419 391 366	20 de diciembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.63%	EUR	533 778
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	457 560 207	15 de mayo de 2023	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	528 672
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	628 723 629	31 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	681 708
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	48 566 019	11 de junio de 2018	1.27%	EURIB6M	EUR	145 654
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	23 679 114	9 de agosto de 2022	2.68%	EURIB6M	EUR	16 221
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	51 024 468	24 de enero de 2022	EURIB6M	2.32%	EUR	451 282
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	40 687 113	23 de enero de 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	404 777
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	61 237 464	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.63%	EUR	-67 491
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	15 306 540	3 de julio de 2028	EURIB6M	3.33%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	34 953 873	4 de julio de 2033	2.91%	EURIB6M	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	59 409 290	27 de junio de 2018	2.09%	EURIB6M	EUR	223 111
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	52 160 659	30 de enero de 2023	EURIB6M	2.59%	EUR	430 326
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	17 691 503	18 de abril de 2023	EURIB6M	2.40%	EUR	334 498
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	16 034 323	29 de junio de 2043	EURIB6M	2.68%	EUR	25 762
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	20 332 722	5 de julio de 2038	EURIB6M	2.60%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	346 505 595	29 de mayo de 2023	8.36%	JIB3M ZAR	EUR	-695 164
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	16 550 654 081	16 de agosto de 2021	KWCDC-3M KRW	3.01%	EUR	184 424
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	35 577 628 727	1 de noviembre de 2021	KWCDC-3M KRW	3.10%	EUR	322 182
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	40 926 654 309	8 de agosto de 2022	KWCDC-3M KRW	3.06%	EUR	481 338
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	76 450 533 972	6 de abril de 2020	KWCDC-3M KRW	3.04%	EUR	363 207

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	72 705 357	24 de agosto de 2020	2.51%	LIB3M USD	EUR	-1 557 309
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	72 149 980	14 de septiembre de 2020	2.39%	LIB3M USD	EUR	-1 835 793
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	157 249 328	3 de mayo de 2027	3.67%	LIB3M USD	EUR	-3 073 848
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	78 024 537	3 de mayo de 2027	3.61%	LIB3M USD	EUR	-1 652 584
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	38 111 842	3 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	2 759 932
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	18 605 826	3 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.28%	EUR	1 449 842
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	59 767 294	24 de enero de 2022	2.63%	LIB3M USD	EUR	-1 925 592
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	67 985 361	31 de mayo de 2018	2.17%	LIB3M USD	EUR	-508 607
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	53 716 561	29 de marzo de 2021	2.69%	LIB3M USD	EUR	-1 244 885
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	82 003 088	7 de junio de 2028	4.18%	LIB3M USD	EUR	-544 162
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	21 054 853	9 de junio de 2053	LIB3M USD	3.85%	EUR	330 193
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	10 994 951	26 de junio de 2043	LIB6M GBP	3.81%	EUR	104 594
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	10 180 493	31 de enero de 2024	LIB6M GBP	2.42%	EUR	343 832
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 736 537 418	9 de noviembre de 2032	2.59%	LIB6M JPY	EUR	-334 908
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 496 218 686	25 de mayo de 2020	1.31%	LIB6M JPY	EUR	58 574
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 496 218 686	24 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.85%	EUR	-238 681
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	9 254 774 112	1 de junio de 2020	1.40%	LIB6M JPY	EUR	149 470
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	400 611 720	30 de mayo de 2023	7.40%	MXIBTIIE	EUR	-360 249
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	176 340 343	15 de agosto de 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-432 479
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	146 282 170	31 de agosto de 2023	6.29%	MXIBTIIE	EUR	-272 696
IRS	HSBC LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	161 007 895	12 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.52%	EUR	80 513
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	736 194 907	20 de mayo de 2020	STIB3M SEK	3.82%	EUR	-3 635 150
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	341 903 364	20 de febrero de 2017	2.18%	STIB3M SEK	EUR	-97 929
IRS	JP MORGAN LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	188 894 023	21 de diciembre de 2013	CDOR03 Index	3.44%	EUR	-1 429 137
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	498 733 451	17 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	456 683
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	498 683 519	21 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	446 641
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	154 602 928	14 de septiembre de 2021	8.98%	JIB3M ZAR	EUR	50 362
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	158 055 308	31 de agosto de 2023	7.60%	JIB3M ZAR	EUR	-409 571
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	116 089 274	18 de junio de 2019	7.96%	JIB3M ZAR	EUR	41 480
IRS	JP MORGAN LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	39 039 305 308	9 de agosto de 2021	KWDCD-3M KRW	3.02%	EUR	469 344
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB6M GBP	GBP	18 373 124	9 de agosto de 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-493 278
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	169 031 416	14 de agosto de 2023	6.11%	MXIBTIIE	EUR	-449 541
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	174 531 012	22 de agosto de 2023	6.34%	MXIBTIIE	EUR	-277 060
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	497 813 476	21 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.59%	EUR	-1 340 300
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	503 822 284	28 de marzo de 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-1 677 309
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	1 007 643 626	31 de marzo de 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-3 390 668
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	506 876 620	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-1 910 060
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	506 172 390	28 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.77%	EUR	-1 873 599
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	545 795 384	22 de febrero de 2016	4.79%	WIBOR3M PLN	EUR	1 173 833
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	167 936 679	20 de mayo de 2015	4.80%	WIBOR6M PLN	EUR	1 198 282
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	335 880 895	29 de junio de 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	2 530 467

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	310 071 659	1 de diciembre de 2015	5.10%	WIBOR6M PLN	EUR	2 375 136
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	274 812 069	25 de abril de 2016	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	1 595 690
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	274 430 984	26 de abril de 2016	4.88%	WIBOR6M PLN	EUR	1 505 607
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	106 871 622	28 de junio de 2017	4.89%	WIBOR6M PLN	EUR	1 158 365
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	64 124 104	26 de septiembre de 2017	4.92%	WIBOR6M PLN	EUR	693 951
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	58 714 951	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	1 333 903
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	21 991 786	10 de enero de 2022	2.68%	LIB3M USD	EUR	-663 106
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	490 818 744	16 de mayo de 2017	1.32%	LIB3M USD	EUR	-3 341 519
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	289 377 636	16 de mayo de 2016	LIB3M USD	0.77%	EUR	1 183 617
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	32 930 682	16 de junio de 2022	2.83%	LIB6M GBP	EUR	-936 499
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	39 553 749	26 de junio de 2019	LIB6M GBP	2.92%	EUR	-29 827
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	62 016 593	27 de junio de 2016	LIB6M GBP	1.49%	EUR	-52 323
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	127 451 178	27 de junio de 2017	2.20%	LIB6M GBP	EUR	75 992
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 792 598 628	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.50%	EUR	180 032
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 782 804 704	18 de junio de 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	14 891
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - MXIBTIIE	MXN	415 799 083	17 de mayo de 2023	6.75%	MXIBTIIE	EUR	-880 334
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	402 511 024	7 de diciembre de 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	92 196
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	161 007 895	13 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.53%	EUR	78 196
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	159 997 006	18 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.60%	EUR	16 145
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	152 242 930	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-45 681
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	151 920 256	18 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.70%	EUR	-63 461
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	554 052 078	9 de marzo de 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-298 454
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	160 835 959	29 de enero de 2015	BBSW6M-AUD	4.16%	EUR	-2 373 081
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	68 664 155	29 de enero de 2018	4.59%	BBSW6M-AUD	EUR	2 207 237
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	44 835 245	15 de septiembre de 2021	BBSW6M-AUD	5.36%	EUR	-675 683
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	81 680 414	11 de julio de 2022	4.75%	BBSW6M-AUD	EUR	-607 053
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	58 749 810	15 de septiembre de 2026	5.66%	BBSW6M-AUD	EUR	259 387
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	182 319 004	19 de diciembre de 2013	2.67%	CDOR03 Index	EUR	865 694
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	111 697 134	14 de agosto de 2016	CDOR03 Index	4.24%	EUR	-3 329 210
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	27 688 755	14 de agosto de 2024	5.27%	CDOR03 Index	EUR	3 390 607
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	35 145 123	25 de octubre de 2027	3.30%	EURIB6M	EUR	-36 191

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	81 822 202	25 de octubre de 2032	EURIB6M	2.85%	EUR	368 498
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	46 127 826	26 de octubre de 2037	2.59%	EURIB6M	EUR	-56 639
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	55 468 895	27 de abril de 2020	EURIB6M	1.96%	EUR	590 223
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	53 857 878	23 de enero de 2022	EURIB6M	2.31%	EUR	490 991
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	8 992 957	19 de febrero de 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	2 834
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	34 447 578 476	9 de agosto de 2021	KWCDC-3M KRW	2.99%	EUR	430 155
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	15 167 107 580	23 de agosto de 2021	KWCDC-3M KRW	3.12%	EUR	129 220
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	34 076 199 166	17 de octubre de 2022	KWCDC-3M KRW	3.11%	EUR	396 673
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M CHF	CHF	89 816 517	20 de mayo de 2020	2.87%	LIB3M CHF	EUR	5 098 911
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	102 784 728	18 de agosto de 2016	4.85%	LIB3M USD	EUR	5 764 246
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	49 740 366	20 de diciembre de 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-1 704 195
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	35 138 057	1 de agosto de 2022	2.79%	LIB3M USD	EUR	-1 132 743
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	24 966 043	18 de agosto de 2024	LIB3M USD	4.94%	EUR	-3 000 120
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	169 229 732	31 de mayo de 2018	2.05%	LIB3M USD	EUR	-1 522 725
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	17 521 452	31 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.63%	EUR	577 102
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	17 007 057	15 de marzo de 2022	2.93%	LIB3M USD	EUR	-408 051
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	70 790 979	20 de agosto de 2020	LIB6M CHF	2.26%	EUR	-2 003 514
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	152 176 040	17 de septiembre de 2020	2.63%	LIB6M CHF	EUR	6 417 463
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	33 895 407	8 de septiembre de 2021	2.28%	LIB6M CHF	EUR	526 042
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	133 951 771	30 de noviembre de 2021	2.17%	LIB6M CHF	EUR	1 116 658
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	179 886 463	17 de septiembre de 2025	LIB6M CHF	2.66%	EUR	-589 241
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	148 214 447	30 de noviembre de 2026	LIB6M CHF	2.23%	EUR	1 900 689
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	42 049 882	17 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-805 985
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 025 177	17 de abril de 2023	1.82%	LIB6M CHF	EUR	-382 755
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 406 262	17 de abril de 2023	1.81%	LIB6M CHF	EUR	-395 875
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	118 137 431	13 de febrero de 2019	1.29%	LIB6M CHF	EUR	-564 597
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	25 221 827	15 de febrero de 2027	LIB6M CHF	1.92%	EUR	681 943
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	115 004 428	3 de abril de 2020	1.53%	LIB6M CHF	EUR	-807 721
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M GBP	GBP	17 572 326	25 de octubre de 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-546 693
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 274 998 909	27 de noviembre de 2031	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-55 819
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 273 516 021	28 de noviembre de 2031	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-104 374
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 916 764 234	27 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.50%	EUR	230 612
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 915 102 814	28 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.47%	EUR	277 410
IRS	UBS AG LONDON - NDBB3M NZD	NZD	33 795 543	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	610 911
IRS	UBS AG LONDON - RBACOR	AUD	3 003 418 739	2 de octubre de 2013	RBACOR	2.49%	EUR	85 892
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	503 953 238	22 de octubre de 2013	WIBOR3M PLN	5.06%	EUR	-777 446
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	492 069 402	22 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.56%	EUR	-1 322 087
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	519 090 197	10 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.87%	EUR	-1 910 182
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	148 465 050	27 de abril de 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	995 719

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Pasivo contingente	Plusvalía/ minusvalía latente			
TRS	JP MORGAN LONDON - EURIB3M	EUR	13 595 659	20 de septiembre de 2013	EURIB3M	0.00%	EUR	13 595 659	EUR	-57 824
									EUR	-49 838 651

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ABX HE PENAAA 06-1 INDEX	Venta	USD	596 726	25 de julio de 2045	0.18%	EUR	-107 488
CDS	BARCLAYS BANK PLC - AVIS BUDGET CAR RENTAL USD SEN	Compra	USD	1 300 000	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	-88 278
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	500 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	1 422
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Compra	USD	5 000 000	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	-323 511
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Venta	USD	5 000 000	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	179 086
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOEING CO USD SEN	Compra	USD	7 100 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-144 035
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	500 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-6 583
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Compra	USD	6 500 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-57 281
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Venta	USD	6 500 000	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	-178 545
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BP PLC	Compra	EUR	350 000	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-4 935
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Compra	EUR	5 100 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-484 450
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Venta	EUR	5 100 000	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	280 920
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AAA.5 ISSUER	Compra	USD	4 490 219	15 de febrero de 2051	0.35%	EUR	139 165
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Compra	USD	33 550 000	13 de diciembre de 2049	1.47%	EUR	7 502 109
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Venta	EUR	2 425 000	21 de septiembre de 2015	5.00%	EUR	-1 140 648
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Compra	EUR	800 000	20 de septiembre de 2018	5.00%	EUR	413 450
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Compra	EUR	2 225 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	1 068 848
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA EUR SEN	Venta	EUR	600 000	21 de septiembre de 2015	5.00%	EUR	-282 222

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Compra	EUR	1 720 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	-276 284
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CVS CAREMARK CORP USD SEN	Compra	USD	1 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-20 972
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RET	Compra	EUR	600 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-61 843
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RETAIL PLC EUR SEN	Compra	EUR	1 800 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-185 528
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	1 945 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-25 368
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPEDIA INC USD SEN	Compra	USD	5 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-1 367
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPORT-IMPORT BK KOREA USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-9 199
CDS	BARCLAYS BANK PLC - GOODRICH	Compra	USD	7 930 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-221 675
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Compra	EUR	5 250 000	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	-655 057
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Venta	EUR	5 250 000	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	604 971
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	750 000	20 de septiembre de 2018	5.00%	EUR	64 190
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	850 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	67 398
CDS	BARCLAYS BANK PLC - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	430 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	18 280
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	41 984 752	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-9 593 455
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRAXX ASIA EX JAPAN I USD	Compra	USD	1 900 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	34 411
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/17 EUR	Compra	EUR	1 875 000	20 de junio de 2017	5.00%	EUR	-172 549
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Compra	EUR	1 800 000	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	-61 075
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUROPE 12/17 EUR	Venta	EUR	9 000 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-39 264
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	1 070 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	53 245
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MOTOROLA SOLUTIONS INC USD SEN	Compra	USD	3 750 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-48 047
CDS	BARCLAYS BANK PLC - NEXT PLC	Compra	EUR	2 310 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-22 348
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Compra	EUR	4 975 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-28 898
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Compra	EUR	200 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-1 162

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Venta	EUR	4 975 000	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	-138 878
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Venta	EUR	200 000	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	-5 583
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PENERBANGAN MALAYSIA	Compra	USD	1 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	2 539
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PERNOD RIC	Compra	EUR	500 000	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-5 506
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PORTUGAL REPUBLIC SENIOR USD	Compra	USD	2 500 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	112 640
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Compra	EUR	6 100 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-358 723
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Venta	EUR	6 100 000	20 de diciembre de 2019	5.00%	EUR	-37 422
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RENTOKIL INITIAL PL	Compra	EUR	200 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	2 692
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REP. OF AUSTRIA USD SPREADCURVE	Compra	USD	1 250 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-23 548
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF CHINA	Venta	USD	6 300 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-40 222
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	6 300 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-28 977
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Venta	USD	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	9 199
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	69 786
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SEAGATE TECHNOLOGY HDD H USD SEN	Compra	USD	7 750 000	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	-782 406
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SOGGEN SENIOR EUR	Compra	EUR	3 000 000	20 de junio de 2015	3.00%	EUR	-131 901
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SPAIN	Compra	USD	1 500 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	64 785
CDS	BARCLAYS BANK PLC - STATE OF QATAR USD SEN	Compra	USD	800 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-6 199
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	2 500 000	20 de marzo de 2017	0.25%	EUR	-9 325
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	2 500 000	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	-6 773
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	2 000 000	20 de septiembre de 2020	0.25%	EUR	9 409
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING	Venta	EUR	500 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	2 908
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Compra	EUR	500 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	6 606
CDS	BARCLAYS BANK PLC - TESCO PLC EUR SEN	Venta	EUR	1 800 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	13 806
CDS	BARCLAYS BANK PLC - USA GOVERNMENT EUR	Compra	EUR	1 500 000	22 de marzo de 2021	0.25%	EUR	17 690

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Compra	EUR	3 000 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-21 227
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Compra	EUR	2 700 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	12 877
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VW	Venta	EUR	3 000 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	44 759
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	500 000	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-2 834
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	500 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-2 203
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WPP GROUP	Compra	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-8 523
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	600 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	443
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CITIGROUP INC USD SEN	Compra	USD	500 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	5 913
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DAIMLER AG	Compra	EUR	800 000	20 de diciembre de 2018	1.00%	EUR	-95
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DOMTAR CORP USD SEN	Venta	USD	830 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-35 286
CDS	BNP PARIBAS LONDON - GAS NATURAL CAPITAL EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	46 546
CDS	BNP PARIBAS LONDON - HBOS PLC EUR SUB	Compra	EUR	400 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-43 370
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IBERDROLA	Venta	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-46 546
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	2 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-15 606
CDS	BNP PARIBAS LONDON - INTL PAPER CO	Compra	USD	830 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-1 814
CDS	BNP PARIBAS LONDON - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	1 700 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	140 352
CDS	BNP PARIBAS LONDON - MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/18 EUR	Compra	EUR	15 400 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	485 390
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Compra	EUR	1 320 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-72 764
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Venta	EUR	1 320 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-180 787
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RD ELSEVIER	Compra	EUR	750 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-11 286
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	1 580 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	106 264
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	1 000 000	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-2 620
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Compra	USD	1 400 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	70 232
CDS	BNP PARIBAS LONDON - VODAFONE	Venta	EUR	800 000	20 de diciembre de 2018	1.00%	EUR	842
CDS	BOA - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	740 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	50 626

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BOA - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	1 100 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-7 743
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ACE INA HOLDINGS	Compra	USD	2 000 000	20 de junio de 2014	1.30%	EUR	-18 033
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BANK OF INDIA LONDON USD SEN	Venta	USD	450 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-28 711
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BARCLAYS PLC SR EUR	Venta	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-30 999
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	500 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-6 536
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARLSBERG BREWRIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	300 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	368
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CHUBB CORP	Compra	USD	2 000 000	20 de junio de 2014	1.15%	EUR	-15 665
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Compra	EUR	900 000	20 de septiembre de 2018	3.00%	EUR	-42 818
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - GAZPROM INTL	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2014	3.96%	EUR	-21 487
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - HANA BANK USD SUB	Compra	USD	300 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-1 368
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ITXEU516 ISSUER	Compra	EUR	10 000 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-789 590
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	1 500 000	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	2 576
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD-RICARD SA EUR SEN	Compra	EUR	400 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	2 322
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	500 000	20 de diciembre de 2016	0.25%	EUR	4 048
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	1 580 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	107 401
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	1 500 000	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-2 520
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SAKS INCORPORATED USD SEN	Venta	USD	955 000	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	74 281
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANT ID	Compra	EUR	1 000 000	20 de marzo de 2015	3.00%	EUR	-20 860
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SHINHAN BANK USD SUB	Compra	USD	580 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-5 124

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - VODAFONE	Venta	EUR	400 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	949
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SUB	Compra	USD	400 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-1 532
CDS	DEUTSCHE BANK - AKZO NOBEL SRUNSEC	Compra	EUR	650 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-8 055
CDS	DEUTSCHE BANK - ALLSTATE	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2014	1.00%	EUR	-6 978
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	4.55%	EUR	-99 737
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 455 884	18 de enero de 2050	2.10%	EUR	109 991
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	2.70%	EUR	20 979
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	2.63%	EUR	23 660
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	3.00%	EUR	9 490
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	3.65%	EUR	-15 402
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	3.75%	EUR	-19 232
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	4.50%	EUR	-47 954
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	4.60%	EUR	-51 783
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	4.69%	EUR	-55 230
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	1 000 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	7 416
CDS	DEUTSCHE BANK - BARCLAYS PLC SR EUR	Venta	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-30 355
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2020	1.00%	EUR	-55 520
CDS	DEUTSCHE BANK - BP PLC	Venta	EUR	350 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	6 002
CDS	DEUTSCHE BANK - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	700 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-440
CDS	DEUTSCHE BANK - CITIGROUP INC USD SEN	Compra	USD	500 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	4 748
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AAA.3 ISSUER	Compra	USD	2 500 000	13 de diciembre de 2049	0.08%	EUR	80 009
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Compra	USD	10 675 000	13 de diciembre de 2049	1.47%	EUR	2 387 369
CDS	DEUTSCHE BANK - COMPASS GROUP PLC EUR SEN	Compra	EUR	500 000	20 de diciembre de 2019	1.00%	EUR	-8 837
CDS	DEUTSCHE BANK - EDF	Compra	EUR	1 945 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-22 904
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA	Compra	USD	3 650 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	41 059
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	4 186

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	150 000	20 de diciembre de 2014	0.60%	EUR	-904
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	200 000	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-3 011
CDS	DEUTSCHE BANK - GOODRICH	Compra	USD	4 150 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-120 988
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC EUR SUB	Venta	EUR	900 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-33 391
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC USD SEN	Venta	EUR	400 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-3 138
CDS	DEUTSCHE BANK - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	500 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-3 789
CDS	DEUTSCHE BANK - ING BANK NV EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	19 039
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Compra	USD	300 000	20 de junio de 2019	1.00%	EUR	605
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Venta	USD	16 500 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	160 778
CDS	DEUTSCHE BANK - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	1 000 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	135 569
CDS	DEUTSCHE BANK - JPM	Compra	EUR	940 000	21 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-4 564
CDS	DEUTSCHE BANK - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	600 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	26 543
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	34 226 248	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-7 751 880
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	215 000 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	10 327
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	656 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	31 509
CDS	DEUTSCHE BANK - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	600 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	14 581
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Compra	EUR	1 925 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-19 362
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Compra	EUR	7 850 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-41 331
CDS	DEUTSCHE BANK - NOKIA OYJ USD ISSUE	Compra	USD	2 950 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	286 855
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASONIC CORP JPY SEN	Compra	JPY	281 750 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	16 651
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASONIC CORP JPY SEN	Compra	JPY	120 750 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	16 021
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Compra	EUR	2 425 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-13 956
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Compra	EUR	4 850 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-17 181
CDS	DEUTSCHE BANK - RENAULT S.A. EUR SEN	Compra	EUR	350 000	20 de diciembre de 2013	1.00%	EUR	-688
CDS	DEUTSCHE BANK - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	22 100
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Compra	JPY	241 500 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	57 646
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Compra	JPY	161 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	93 022

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - SPAIN	Compra	USD 25 000 000	20 de junio de 2017	1.00% EUR	1 074 495
CDS	DEUTSCHE BANK - SWEDEN	Compra	USD 1 750 000	20 de marzo de 2017	0.25% EUR	-6 091
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING	Venta	EUR 500 000	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR	3 249
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Compra	EUR 500 000	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR	7 853
CDS	DEUTSCHE BANK - TESCO PLC EUR SEN	Venta	EUR 6 775 000	20 de junio de 2017	1.00% EUR	59 669
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD 6 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00% EUR	-111 165
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD 12 400 000	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR	-232 531
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD 6 200 000	20 de diciembre de 2017	0.25% EUR	41 058
CDS	DEUTSCHE BANK - VOLVO AB	Compra	EUR 2 550 000	20 de marzo de 2018	1.00% EUR	41 229
CDS	DEUTSCHE BANK - VW	Venta	EUR 2 000 000	20 de diciembre de 2015	1.00% EUR	28 827
CDS	DEUTSCHE BANK - ZURICH FINANCE SENIOR EUR	Venta	EUR 1 000 000	20 de junio de 2018	1.00% EUR	-6 386
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - HSBC BANK PLC USD SEN	Venta	EUR 500 000	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR	-4 168
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD 1 700 000	22 de junio de 2015	1.00% EUR	-3 158
CDS	HSBC LONDON - ABBEY NATL	Compra	EUR 300 000	20 de junio de 2014	1.00% EUR	-1 551
CDS	HSBC LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR 400 000	20 de junio de 2018	1.00% EUR	-2 301
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Venta	USD 1 400 000	20 de junio de 2015	1.00% EUR	13 935
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Compra	USD 1 000 000	20 de junio de 2020	1.00% EUR	4 318
CDS	HSBC LONDON - KINGFISHER	Compra	EUR 400 000	20 de junio de 2015	1.00% EUR	-4 648
CDS	HSBC LONDON - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Compra	EUR 450 000	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR	-14 994
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD 500 000	20 de diciembre de 2016	0.25% EUR	4 048
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD 5 000 000	22 de junio de 2015	1.00% EUR	-8 399
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Compra	USD 1 400 000	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR	73 021
CDS	HSBC LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD 1 250 000	20 de junio de 2017	1.00% EUR	25 375
CDS	HSBC LONDON - SIEMENS	Compra	EUR 400 000	20 de marzo de 2017	1.00% EUR	-7 457
CDS	HSBC LONDON - SWEDEN	Compra	USD 2 600 000	20 de diciembre de 2017	0.25% EUR	-6 108
CDS	HSBC LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD 3 750 000	20 de junio de 2017	0.25% EUR	23 238
CDS	HSBC LONDON - US TREASURY N/B EUR SEN	Compra	EUR 1 200 000	21 de junio de 2021	0.25% EUR	14 668
CDS	JP MORGAN LONDON - ABBEY NATL	Venta	EUR 300 000	20 de junio de 2014	1.00% EUR	961
CDS	JP MORGAN LONDON - BAT INTL FINANCE PLC EUR SEN	Compra	EUR 450 000	21 de junio de 2021	1.00% EUR	-8 447

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	JP MORGAN LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Compra	EUR	960 000	21 de marzo de 2016	1.00%	EUR	4 403
CDS	JP MORGAN LONDON - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-20 234
CDS	JP MORGAN LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	1 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-10 485
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	600 000	21 de diciembre de 2015	5.00%	EUR	-42 248
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	250 000	21 de marzo de 2016	5.00%	EUR	-18 761
CDS	JP MORGAN LONDON - LEGAL & GENERAL FIN PLC EUR SEN	Venta	EUR	500 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-5 408
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	462 642	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-104 996
CDS	JP MORGAN LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	1 000 000	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	1 717
CDS	JP MORGAN LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Compra	EUR	700 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-9 200
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF CHINA	Venta	USD	4 600 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-25 167
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	4 600 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-17 953
CDS	JP MORGAN LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	1 500 000	20 de junio de 2014	1.00%	EUR	-2 183
CDS	JP MORGAN LONDON - SCOTTISH STHN ENGY PLC SR UNSEC EUR	Venta	EUR	800 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-1 374
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	6 200 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-114 120
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Venta	USD	477 000	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	29 971
CDS	JP MORGAN LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	1 900 000	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-21 700
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	500 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	-3 796
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SUB	Compra	USD	500 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-2 457
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	2.70%	EUR	68 881
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	2.95%	EUR	59 215
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	582 354	18 de enero de 2050	4.45%	EUR	1 220
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	1 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-9 402
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	500 000	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-4 820

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	6 200 000	20 de diciembre de 2017	0.25% EUR 92 285
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Compra	USD	1 500 000	20 de septiembre de 2023	1.00% EUR 151 290
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	450 000	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR -10
CDS	NOMURA - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	400 000	20 de junio de 2017	1.00% EUR 17 130
CDS	NOMURA - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	1 500 000	21 de septiembre de 2015	1.00% EUR -5 213
CDS	SG PARIS - SANTANDER INTL DEBT SA EUR SEN	Compra	EUR	1 050 000	20 de junio de 2016	3.00% EUR -18 005
CDS	UBS AG LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	500 000	20 de junio de 2016	1.00% EUR -6 188
CDS	UBS AG LONDON - CNOOC FINANCE 2003 LTD USD SEN	Compra	USD	300 000	20 de septiembre de 2015	1.00% EUR -1 592
CDS	UBS AG LONDON - DUKE ENERGY CAROLINAS	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00% EUR -26 498
CDS	UBS AG LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	400 000	20 de marzo de 2015	1.00% EUR -4 253
CDS	UBS AG LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	1 250 000	20 de junio de 2017	1.00% EUR 26 260
CDS	UBS AG LONDON - SIEMENS	Compra	EUR	400 000	20 de marzo de 2017	1.00% EUR -7 709
CDS	UBS AG LONDON - VOLVO AB	Compra	EUR	2 550 000	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 43 137
CDS	UBS AG LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2015	1.00% EUR -9 593

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	4 431 000	31 de enero de 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 52 818
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	2 160 500	2 de febrero de 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 25 691
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	3 197 500	21 de marzo de 2019	TF- Disc + 2.72%	CPI US EUR 56 274
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	1 878 000	21 de marzo de 2024	CPI US TF- Disc + 2.88%	EUR -45 642
ILS	UBS AG LONDON - CPI FRANCE	EUR	3 170 500	11 de octubre de 2022	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 46 338

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CZK-6M-PRIBOR	CZK	43 203 000	7 de marzo de 2022	CZK-6M- PRIBOR	2.66% EUR -21 040
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	6 498 000	31 de mayo de 2027	2.77% EURIB6M	EUR -143 000
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	15 090 500	31 de mayo de 2032	2.27% EURIB6M	EUR 386 198
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	8 582 000	29 de mayo de 2037	1.87% EURIB6M	EUR -197 535

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	5 179 500	24 de enero de 2022	EURIB6M	2.38%	EUR	35 588
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	3 611 000	23 de julio de 2018	1.19%	EURIB6M	EUR	-10 659
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	2 013 000	17 de abril de 2023	EURIB6M	2.42%	EUR	37 122
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	2 049 000	24 de junio de 2043	EURIB6M	2.73%	EUR	-8 713
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	4 704 500	26 de junio de 2018	2.17%	EURIB6M	EUR	25 146
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	4 913 000	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.66%	EUR	-8 668
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	4 783 000	3 de julio de 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	11 014 000	4 de julio de 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	6 304 000	2 de julio de 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	40 838 500	31 de marzo de 2021	7.64%	JIB3M ZAR	EUR	-8 375
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	24 503 000	31 de marzo de 2021	7.37%	JIB3M ZAR	EUR	-36 133
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	26 823 000	29 de mayo de 2023	8.56%	JIB3M ZAR	EUR	-36 982
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	29 021 500	30 de mayo de 2023	8.59%	JIB3M ZAR	EUR	-38 013
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	29 490 500	7 de junio de 2023	9.11%	JIB3M ZAR	EUR	-3 738
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	36 229 000	13 de junio de 2033	9.67%	JIB3M ZAR	EUR	38 598
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	3 827 400 000	19 de octubre de 2021	KWDCDC-3M KRW	3.14%	EUR	30 738
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	3 040 766 000	10 de enero de 2022	KWDCDC-3M KRW	3.19%	EUR	21 728
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	2 214 606 500	14 de marzo de 2022	KWDCDC-3M KRW	3.17%	EUR	17 907
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	8 471 185 000	6 de abril de 2020	KWDCDC-3M KRW	3.03%	EUR	42 158
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	2 099 370 000	11 de abril de 2022	KWDCDC-3M KRW	2.93%	EUR	31 611
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	8 497 000	23 de septiembre de 2013	1.30%	LIB3M USD	EUR	15 657
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	18 942 000	21 de diciembre de 2013	LIB3M USD	1.86%	EUR	-110 094
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	12 242 000	23 de septiembre de 2014	LIB3M USD	1.81%	EUR	-164 652
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	3 505 000	23 de septiembre de 2016	LIB3M USD	2.66%	EUR	151 646
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	8 648 000	19 de abril de 2017	LIB3M USD	1.23%	EUR	-29 100
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	981 000	23 de agosto de 2021	LIB3M USD	2.64%	EUR	-26 378
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 793 000	24 de diciembre de 2021	LIB3M USD	2.54%	EUR	-62 091
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	4 826 000	22 de marzo de 2022	LIB3M USD	3.56%	EUR	-13 491
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	3 255 500	10 de enero de 2022	LIB3M USD	2.78%	EUR	-87 696
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	11 686 000	22 de enero de 2022	LIB3M USD	2.64%	EUR	-374 788
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	8 951 500	20 de abril de 2015	LIB3M USD	0.43%	EUR	10 398
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 953 500	19 de abril de 2023	LIB3M USD	3.02%	EUR	-58 278
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 442 000	9 de mayo de 2022	LIB3M USD	2.64%	EUR	-50 639
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	7 458 000	20 de junio de 2028	LIB3M USD	4.21%	EUR	-39 283
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 869 000	20 de junio de 2053	LIB3M USD	3.86%	EUR	22 181
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	3 993 500	13 de diciembre de 2019	LIB6M GBP	2.31%	EUR	66 014
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	5 685 500	13 de diciembre de 2022	LIB6M GBP	3.25%	EUR	-102 049
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	4 628 500	13 de diciembre de 2024	LIB6M GBP	3.71%	EUR	28 038
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	1 360 000	24 de enero de 2022	LIB6M GBP	2.69%	EUR	-40 278

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	1 750 000	24 de enero de 2022	2.65%	LIB6M GBP	EUR	-55 424
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	3 987 500	23 de enero de 2023	3.01%	LIB6M GBP	EUR	-111 241
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	4 156 000	25 de enero de 2023	3.06%	LIB6M GBP	EUR	-106 511
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	2 193 000	30 de enero de 2024	LIB6M GBP	2.44%	EUR	71 221
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	627 500	4 de marzo de 2024	LIB6M GBP	2.30%	EUR	31 645
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	3 157 459 000	17 de enero de 2020	0.88%	LIB6M JPY	EUR	-133 916
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	4 286 143 500	17 de enero de 2023	LIB6M JPY	1.58%	EUR	56 858
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	3 328 905 000	17 de enero de 2025	2.27%	LIB6M JPY	EUR	101 637
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 142 177 500	26 de febrero de 2038	2.70%	LIB6M JPY	EUR	41 550
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	2 546 758 000	26 de febrero de 2043	LIB6M JPY	2.42%	EUR	-62 795
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 412 223 500	26 de febrero de 2048	2.49%	LIB6M JPY	EUR	16 642
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	609 585 000	5 de marzo de 2038	LIB6M JPY	2.53%	EUR	6 705
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	93 420 000	6 de julio de 2043	LIB6M JPY	1.66%	EUR	49 017
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	133 690 500	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.51%	EUR	13 512
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	27 816 500	18 de mayo de 2023	6.90%	MXIBTIIE	EUR	-51 046
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	27 839 000	19 de mayo de 2023	7.04%	MXIBTIIE	EUR	-43 040
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	13 256 500	15 de agosto de 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-34 369
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	36 942 000	6 de diciembre de 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	2 531
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	15 119 000	18 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.57%	EUR	960
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	11 901 000	21 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.64%	EUR	-4 099
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	14 344 000	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.72%	EUR	-11 447
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	14 200 500	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-6 959
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	28 273 500	23 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.79%	EUR	-31 460
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	21 830 000	12 de diciembre de 2018	NIBOR6M NOK	2.69%	EUR	7 702
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	31 207 500	25 de diciembre de 2018	NIBOR6M NOK	2.71%	EUR	8 463
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	72 462 500	3 de julio de 2023	4.00%	NIBOR6M NOK	EUR	-4 796
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	54 347 000	1 de julio de 2025	NIBOR6M NOK	4.03%	EUR	3 080
IRS	BARCLAYS BANK PLC - SONIO/N INDEX	GBP	6 585 000	19 de diciembre de 2013	SONIO/N Index	0.41%	EUR	-116
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	19 291 500	18 de mayo de 2021	STIB3M SEK	3.81%	EUR	-70 217
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	37 221 000	1 de febrero de 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-14 567
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	86 424 500	6 de febrero de 2017	2.07%	STIB3M SEK	EUR	-38 021
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	32 278 000	14 de octubre de 2013	WIBOR3M PLN	5.00%	EUR	-44 502
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	28 344 000	24 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.57%	EUR	-76 097
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	5 582 000	26 de junio de 2023	3.04%	EURIB6M	EUR	-14 124
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	11 221 000	26 de junio de 2023	3.10%	EURIB6M	EUR	-17 386
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	10 604 000	24 de junio de 2021	EURIB6M	2.66%	EUR	24 987
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	5 064 500	26 de junio de 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-7 211
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	10 144 500	26 de junio de 2019	2.25%	EURIB6M	EUR	-5 610
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	21 258 000	25 de junio de 2021	EURIB6M	2.72%	EUR	29 832
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	10 219 000	28 de junio de 2019	2.44%	EURIB6M	EUR	29 945
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	21 407 000	26 de junio de 2021	EURIB6M	2.85%	EUR	-22 599
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	11 360 500	28 de junio de 2023	3.19%	EURIB6M	EUR	-345
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	4 295 000	29 de junio de 2023	3.89%	LIB6M GBP	EUR	-

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	5 430 500	28 de junio de 2028	LIB6M GBP	4.08%	EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	3 959 000	28 de junio de 2033	4.09%	LIB6M GBP	EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 620 371 000	26 de junio de 2023	LIB6M JPY	1.73%	EUR	-9 754
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 903 983 000	25 de junio de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	4 414
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 045 728 000	26 de junio de 2025	2.22%	LIB6M JPY	EUR	11 676
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	8 683 500	31 de agosto de 2020	BBSW6M-AUD	4.29%	EUR	82 096
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	8 360 000	14 de septiembre de 2020	BBSW6M-AUD	4.19%	EUR	100 698
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	5 837 500	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	137 407
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	3 978 500	1 de agosto de 2022	CDOR03 Index	2.72%	EUR	103 446
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	4 946 500	1 de agosto de 2022	CDOR03 Index	2.73%	EUR	126 312
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	2 237 000	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.88%	EUR	54 269
IRS	BOA - EURIB6M	EUR	1 901 000	5 de febrero de 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	-886
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	5 043 500	21 de diciembre de 2021	2.58%	LIB3M USD	EUR	-171 184
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	4 933 000	24 de enero de 2022	2.66%	LIB3M USD	EUR	-158 354
IRS	BOA - LIB6M GBP	GBP	2 679 000	16 de junio de 2022	2.82%	LIB6M GBP	EUR	-77 441
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	10 297 000	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.53%	EUR	7 065
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	9 879 500	27 de junio de 2018	1.95%	EURIB6M	EUR	10 804
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BBSW3M-AUD	AUD	8 011 000	12 de enero de 2015	BBSW3M-AUD	5.68%	EUR	-248 579
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	3 226 000	22 de septiembre de 2014	CDOR03 Index	1.61%	EUR	-6 586
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	6 703 000	22 de septiembre de 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	6 720
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	6 413 000	10 de agosto de 2021	CDOR03 Index	2.55%	EUR	157 286
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 834 000	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	134 931
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	6 159 000	21 de marzo de 2022	CDOR03 Index	3.47%	EUR	-652
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	3 607 000	22 de septiembre de 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	15 405
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	4 263 500	4 de enero de 2022	CDOR03 Index	2.82%	EUR	79 794
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	4 823 000	6 de diciembre de 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-20 742
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	5 992 000	19 de junio de 2018	1.31%	EURIB6M	EUR	29 126
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 165 500	10 de agosto de 2021	2.53%	EURIB6M	EUR	13 906
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 701 000	12 de noviembre de 2021	2.37%	EURIB6M	EUR	-11 703
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 915 000	20 de junio de 2022	2.60%	EURIB6M	EUR	-3 417
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	10 477 000	26 de junio de 2023	3.05%	EURIB6M	EUR	-25 295
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	6 900 500	14 de diciembre de 2015	EURIB6M	0.69%	EUR	13 040

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	3 392 000	23 de enero de 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	34 043
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	4 875 500	25 de enero de 2023	EURIB6M	2.54%	EUR	49 643
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 373 000	3 de julio de 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	5 525 500	4 de julio de 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 704 500	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.51%	EUR	11 497
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	19 912 000	24 de junio de 2021	EURIB6M	2.67%	EUR	46 972
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	3 039 000	1 de febrero de 2023	EURIB6M	2.67%	EUR	15 279
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 022 000	29 de enero de 2024	EURIB6M	2.11%	EUR	12 888
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	1 140 500	7 de marzo de 2024	EURIB6M	2.02%	EUR	18 861
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	5 675 500	3 de abril de 2020	EURIB6M	2.14%	EUR	37 714
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	17 622 000	12 de diciembre de 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-79 820
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	13 663 500	12 de diciembre de 2019	EURIB6M	2.13%	EUR	67 260
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 524 500	24 de junio de 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-8 716
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 345 000	25 de junio de 2018	1.94%	EURIB6M	EUR	8 516
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	3 141 000	2 de agosto de 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	6 409 000	14 de enero de 2015	2.70%	LIB3M USD	EUR	172 674
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	9 065 500	13 de junio de 2018	2.35%	LIB3M USD	EUR	-46 337
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	4 262 000	22 de marzo de 2021	2.67%	LIB3M USD	EUR	-100 214
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	1 404 000	9 de mayo de 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-54 492
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	3 660 000	8 de marzo de 2023	3.14%	LIB3M USD	EUR	-94 597
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	12 981 000	30 de mayo de 2018	1.99%	LIB3M USD	EUR	-130 360
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	1 391 000	30 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.60%	EUR	50 879
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	981 000	13 de junio de 2046	LIB3M USD	3.73%	EUR	20 489
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	5 176 000	21 de junio de 2028	4.17%	LIB3M USD	EUR	-35 850
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	1 330 000	23 de junio de 2053	LIB3M USD	3.82%	EUR	24 402

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 753 000	22 de mayo de 2017	LIB6M CHF	0.45%	EUR	13 173
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 940 000	5 de octubre de 2020	2.51%	LIB6M CHF	EUR	140 962
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 528 000	11 de abril de 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-26 937
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 114 500	11 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-56 052
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 386 000	5 de octubre de 2025	LIB6M CHF	2.57%	EUR	1 368
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 241 500	10 de abril de 2023	1.74%	LIB6M CHF	EUR	-64 240
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	5 611 000	23 de enero de 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-115 363
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 950 000	23 de enero de 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-102 689
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 621 000	17 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-29 373
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 459 000	1 de febrero de 2023	1.85%	LIB6M CHF	EUR	-63 665
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	17 457 500	5 de febrero de 2018	0.96%	LIB6M CHF	EUR	-66 768
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 738 000	13 de febrero de 2019	1.24%	LIB6M CHF	EUR	-57 373
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 614 500	15 de febrero de 2027	LIB6M CHF	1.90%	EUR	123 986
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 905 000	14 de febrero de 2019	1.25%	LIB6M CHF	EUR	-56 729
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 518 000	12 de abril de 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-26 793
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 865 000	18 de abril de 2023	1.76%	LIB6M CHF	EUR	-36 251
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	8 032 500	27 de abril de 2020	1.42%	LIB6M CHF	EUR	-72 268
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 303 000	3 de mayo de 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-74 384
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	5 075 750	8 de mayo de 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-119 202
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 196 500	15 de mayo de 2023	1.69%	LIB6M CHF	EUR	-72 084
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 382 500	20 de diciembre de 2021	2.52%	LIB6M GBP	EUR	-50 195
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	2 546 000	5 de agosto de 2052	3.56%	LIB6M GBP	EUR	3 539
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	3 518 000	3 de agosto de 2062	LIB6M GBP	3.10%	EUR	21 458
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 557 000	17 de enero de 2022	2.64%	LIB6M GBP	EUR	-48 761
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 200 500	15 de febrero de 2022	2.88%	LIB6M GBP	EUR	-24 547

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 466 361 000	6 de marzo de 2014	LIB6M JPY	0.35%	EUR	-10 404
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	391 604 000	6 de diciembre de 2021	LIB6M JPY	0.95%	EUR	43 129
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	402 214 000	7 de diciembre de 2026	1.57%	LIB6M JPY	EUR	-40 722
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 162 624 000	11 de noviembre de 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-14 820
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	173 526 500	21 de noviembre de 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-6 626
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	355 308 500	24 de noviembre de 2031	2.66%	LIB6M JPY	EUR	-14 676
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	706 686 000	12 de diciembre de 2031	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-18 347
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 348 845 000	11 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	118 475
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	199 479 000	21 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	8 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	403 930 000	24 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.44%	EUR	18 281
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	110 922 000	8 de diciembre de 2036	LIB6M JPY	2.07%	EUR	11 119
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	810 465 000	12 de diciembre de 2036	LIB6M JPY	2.51%	EUR	21 110
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	622 881 000	26 de junio de 2023	LIB6M JPY	1.72%	EUR	4 792
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 509 138 500	29 de enero de 2020	0.83%	LIB6M JPY	EUR	-83 590
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 036 939 500	30 de enero de 2023	LIB6M JPY	1.52%	EUR	78 840
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 591 359 000	29 de enero de 2025	2.19%	LIB6M JPY	EUR	14 882
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	458 000 000	12 de febrero de 2032	3.07%	LIB6M JPY	EUR	35 173
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	533 000 000	12 de febrero de 2037	LIB6M JPY	2.91%	EUR	-43 549
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 186 782 000	18 de mayo de 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	12 281
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 170 075 500	17 de mayo de 2022	LIB6M JPY	1.61%	EUR	36 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	852 711 500	28 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.93%	EUR	-22 397
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 661 577 500	28 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.88%	EUR	-31 797
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 699 497 500	28 de mayo de 2020	1.44%	LIB6M JPY	EUR	37 319
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 663 836 000	28 de mayo de 2020	1.37%	LIB6M JPY	EUR	21 059
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	860 990 000	30 de mayo de 2022	LIB6M JPY	1.80%	EUR	-15 856

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	404 644 500	21 de junio de 2032	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-13 722
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	469 677 000	19 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	3 303
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	431 310 000	24 de junio de 2033	2.83%	LIB6M JPY	EUR	-3 743
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	496 006 500	24 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-13 927
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	485 222 000	24 de junio de 2025	2.21%	LIB6M JPY	EUR	2 591
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	449 279 500	24 de junio de 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	-3 142
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	3 800 000	13 de agosto de 2017	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	-90 870
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	3 900 000	26 de noviembre de 2017	NDBB3M NZD	5.06%	EUR	-118 379
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	75 147 500	1 de febrero de 2017	2.10%	STIB3M SEK	EUR	-30 252
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	35 643 000	6 de febrero de 2017	2.11%	STIB3M SEK	EUR	-13 681
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	73 909 500	31 de enero de 2017	2.04%	STIB3M SEK	EUR	-38 166
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	22 376 500	1 de febrero de 2023	STIB3M SEK	2.98%	EUR	35 963
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	36 463 500	5 de febrero de 2018	2.45%	STIB3M SEK	EUR	-24 373
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	32 553 000	6 de marzo de 2017	2.03%	STIB3M SEK	EUR	-20 883
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	25 761 000	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.83%	EUR	-96 673
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	7 662 500	11 de julio de 2022	BBSW6M-AUD	4.44%	EUR	112 811
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	12 531 500	1 de febrero de 2018	BBSW6M-AUD	3.89%	EUR	43 119
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 315 000	24 de septiembre de 2014	CDOR03 Index	1.60%	EUR	-8 326
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	8 840 000	24 de septiembre de 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	5 145
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 726 000	22 de marzo de 2021	CDOR03 Index	2.64%	EUR	83 516
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 877 000	22 de marzo de 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	83 177
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 022 000	23 de marzo de 2022	CDOR03 Index	3.40%	EUR	7 245
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 946 500	1 de agosto de 2022	2.99%	CDOR03 Index	EUR	-81 411
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 734 000	24 de septiembre de 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	19 901
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	6 031 500	27 de septiembre de 2022	2.25%	CDOR03 Index	EUR	-215 137
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	1 585 500	20 de marzo de 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	5 921
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	5 281 000	18 de enero de 2026	3.14%	CDOR03 Index	EUR	-142 626
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	758 000	19 de marzo de 2043	CDOR03 Index	3.14%	EUR	16 807
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	2 305 000	18 de enero de 2046	CDOR03 Index	2.79%	EUR	206 224
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	1 960 500	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.92%	EUR	43 853
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	12 389 500	24 de enero de 2028	3.73%	CDOR03 Index	EUR	-166 483
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	6 743 500	24 de enero de 2033	CDOR03 Index	3.55%	EUR	170 004
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	12 539 500	31 de enero de 2028	3.80%	CDOR03 Index	EUR	-147 183

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	6 841 500	31 de enero de 2033	CDOR03 Index	3.62%	EUR	151 845
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	5 774 500	12 de julio de 2023	2.28%	CDOR03 Index	EUR	-241 303
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	42 211 000	7 de marzo de 2022	CZK-6M-PRIBOR	2.71%	EUR	-26 375
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	44 310 500	24 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.81%	EUR	43 376
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 995 000	7 de diciembre de 2017	1.40%	EURIB6M	EUR	-23 169
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 330 000	14 de noviembre de 2021	2.32%	EURIB6M	EUR	-17 184
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 724 500	17 de mayo de 2027	3.02%	EURIB6M	EUR	-56 129
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 349 500	17 de mayo de 2027	2.99%	EURIB6M	EUR	-31 268
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 719 000	24 de mayo de 2027	2.94%	EURIB6M	EUR	-71 825
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 367 000	24 de mayo de 2027	2.97%	EURIB6M	EUR	-33 218
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 443 000	25 de mayo de 2027	2.84%	EURIB6M	EUR	-104 338
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	3 656 000	25 de octubre de 2027	3.33%	EURIB6M	EUR	-162
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 318 500	17 de mayo de 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	102 300
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	10 715 000	17 de mayo de 2032	EURIB6M	2.49%	EUR	192 998
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	10 674 500	24 de mayo de 2032	EURIB6M	2.42%	EUR	216 839
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 356 500	24 de mayo de 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	103 356
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	12 232 500	25 de mayo de 2032	EURIB6M	2.33%	EUR	285 727
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	8 454 500	25 de octubre de 2032	EURIB6M	2.88%	EUR	27 630
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 541 000	12 de octubre de 2033	3.00%	EURIB6M	EUR	47 273
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 927 500	18 de mayo de 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-59 302
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 911 500	18 de mayo de 2037	2.01%	EURIB6M	EUR	-115 184
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 880 000	25 de mayo de 2037	1.95%	EURIB6M	EUR	-124 118
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 951 000	25 de mayo de 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-59 663
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	6 702 000	25 de mayo de 2037	1.89%	EURIB6M	EUR	-153 299
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 798 500	23 de octubre de 2037	2.61%	EURIB6M	EUR	-4 171
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 926 000	12 de octubre de 2038	EURIB6M	2.25%	EUR	170 442
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	6 900 500	14 de diciembre de 2015	EURIB6M	0.70%	EUR	8 275
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 755 000	12 de diciembre de 2018	1.23%	EURIB6M	EUR	-22 919
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 887 500	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.62%	EUR	-4 868
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 704 500	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.45%	EUR	21 622
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 672 000	27 de junio de 2018	2.07%	EURIB6M	EUR	15 890
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 054 500	3 de mayo de 2023	EURIB6M	2.23%	EUR	56 071
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 663 500	12 de diciembre de 2019	EURIB6M	2.14%	EUR	72 347
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 345 000	25 de junio de 2018	1.87%	EURIB6M	EUR	-3 740
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	1 547 000	18 de julio de 2018	1.10%	EURIB6M	EUR	-11 006
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	1 578 000	4 de julio de 2018	1.16%	EURIB6M	EUR	-5 291
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 132 000	23 de enero de 2022	EURIB6M	2.29%	EUR	58 208
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	17 622 000	14 de diciembre de 2017	1.42%	EURIB6M	EUR	-78 148
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 098 000	26 de junio de 2043	EURIB6M	2.76%	EUR	-25 270
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	3 762 500	27 de diciembre de 2018	1.44%	EURIB6M	EUR	3 513
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	19 012 000	26 de junio de 2017	EURIB6M	1.52%	EUR	-31 262

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	10 537 500	29 de mayo de 2023	8.39%	JIB3M ZAR	EUR	-19 661
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	21 274 500	29 de mayo de 2023	8.55%	JIB3M ZAR	EUR	-31 987
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	11 512 500	30 de mayo de 2023	8.66%	JIB3M ZAR	EUR	-14 328
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	82 189 000	22 de marzo de 2017	6.81%	JIB3M ZAR	EUR	-63 453
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDCDC-3M KRW	KRW	1 666 590 500	9 de agosto de 2021	KWDCDC-3M KRW	3.02%	EUR	18 383
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDCDC-3M KRW	KRW	2 507 761 500	21 de febrero de 2022	KWDCDC-3M KRW	3.27%	EUR	13 430
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	16 700 000	23 de diciembre de 2013	3.49%	LIB3M USD	EUR	198 709
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	5 980 000	15 de febrero de 2021	LIB3M USD	3.77%	EUR	-494 914
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	5 767 500	16 de agosto de 2021	2.34%	LIB3M USD	EUR	-211 767
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	4 954 000	20 de diciembre de 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-167 993
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	9 877 500	4 de mayo de 2027	3.66%	LIB3M USD	EUR	-197 010
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	2 364 000	6 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	166 874
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	6 177 000	24 de enero de 2022	2.67%	LIB3M USD	EUR	-189 864
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	1 409 000	9 de mayo de 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-53 904
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	3 146 000	1 de febrero de 2023	3.24%	LIB3M USD	EUR	-67 109
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	8 880 000	22 de abril de 2015	LIB3M USD	0.44%	EUR	9 692
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	1 953 500	24 de abril de 2023	2.99%	LIB3M USD	EUR	-60 199
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	8 709 000	31 de mayo de 2018	2.09%	LIB3M USD	EUR	-70 531
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	13 835 500	31 de mayo de 2018	1.79%	LIB3M USD	EUR	-172 931
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	3 090 500	1 de junio de 2026	LIB3M USD	3.17%	EUR	119 841
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	930 500	31 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.64%	EUR	29 612
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	6 899 000	12 de junio de 2028	4.13%	LIB3M USD	EUR	-46 902
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	1 716 500	12 de junio de 2053	LIB3M USD	3.81%	EUR	28 772
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	1 111 000	17 de marzo de 2022	2.61%	LIB6M GBP	EUR	-39 013
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	4 035 000	6 de agosto de 2052	3.51%	LIB6M GBP	EUR	-595
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	5 683 500	7 de agosto de 2062	LIB6M GBP	3.06%	EUR	30 349
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	1 567 500	17 de enero de 2022	2.67%	LIB6M GBP	EUR	-45 344
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	1 437 500	22 de junio de 2043	LIB6M GBP	3.79%	EUR	17 002
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 512 442 500	13 de abril de 2020	0.86%	LIB6M JPY	EUR	-136 587
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 376 364 000	29 de junio de 2022	LIB6M JPY	1.65%	EUR	7 527
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 245 668 000	11 de noviembre de 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	12 980
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	594 025 000	17 de noviembre de 2030	2.77%	LIB6M JPY	EUR	16 001
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	820 723 000	24 de noviembre de 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-23 495
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	489 719 000	6 de diciembre de 2032	2.80%	LIB6M JPY	EUR	3 132
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	451 570 000	7 de diciembre de 2032	2.78%	LIB6M JPY	EUR	-755
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	484 822 000	10 de diciembre de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-12 541
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	731 398 000	13 de diciembre de 2032	2.69%	LIB6M JPY	EUR	-21 593
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 384 076 000	11 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	140 430
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	658 087 000	18 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.41%	EUR	56 714
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	938 944 000	21 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	48 394
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 131 250 000	7 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	5 944

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 044 409 000	7 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.52%	EUR	12 543
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 114 600 000	10 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	44 041
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 683 641 000	14 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	67 488
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	600 324 000	8 de diciembre de 2042	2.37%	LIB6M JPY	EUR	2 938
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	651 326 000	8 de diciembre de 2042	2.40%	LIB6M JPY	EUR	7 231
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	638 104 000	10 de diciembre de 2042	2.25%	LIB6M JPY	EUR	-15 657
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	963 556 000	11 de diciembre de 2042	2.26%	LIB6M JPY	EUR	-21 835
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	79 000 000	24 de enero de 2022	LIB6M JPY	1.01%	EUR	7 003
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	473 336 000	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.45%	EUR	10 568
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	213 100 000	20 de abril de 2043	LIB6M JPY	1.83%	EUR	43 675
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	213 000 000	21 de mayo de 2043	LIB6M JPY	2.01%	EUR	-33 932
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	500 050 000	19 de enero de 2032	2.99%	LIB6M JPY	EUR	37 992
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	166 909 750	25 de enero de 2027	2.33%	LIB6M JPY	EUR	9 287
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	95 037 375	22 de enero de 2032	LIB6M JPY	3.07%	EUR	-9 789
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	144 818 000	19 de abril de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-3 112
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	217 387 000	19 de abril de 2032	2.75%	LIB6M JPY	EUR	-1 108
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	167 196 500	20 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.58%	EUR	862
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	250 954 500	20 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.63%	EUR	-2 293
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	144 818 000	22 de abril de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-3 123
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	167 196 000	22 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	1
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 230 267 000	23 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.87%	EUR	-26 678
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 230 267 000	25 de mayo de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	7 435
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	222 717 000	31 de mayo de 2038	LIB6M JPY	2.72%	EUR	-6 952
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	495 015 500	15 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.55%	EUR	5 997
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	471 485 500	15 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-1 671
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	409 568 500	14 de junio de 2032	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-6 676
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	429 977 000	14 de junio de 2032	2.68%	LIB6M JPY	EUR	-12 623
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	505 855 500	18 de junio de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	1 627
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	415 524 000	20 de junio de 2033	2.65%	LIB6M JPY	EUR	-17 746
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 358 012 500	28 de junio de 2018	LIB6M JPY	0.82%	EUR	-9 988
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 752 727 500	29 de junio de 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	-4 398
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	58 172 000	15 de mayo de 2023	6.63%	MXIBTIIE	EUR	-139 480
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	29 252 000	17 de mayo de 2023	6.81%	MXIBTIIE	EUR	-59 657
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	19 140 000	2 de mayo de 2016	NDBB3M NZD	3.34%	EUR	68 143
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	5 492 500	18 de junio de 2018	3.34%	NDBB3M NZD	EUR	-78 048
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	7 713 000	11 de diciembre de 2019	4.24%	NDBB3M NZD	EUR	-52 052
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	13 396 000	20 de junio de 2022	NDBB3M NZD	4.43%	EUR	196 416
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	1 861 000	13 de diciembre de 2027	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	62 474
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 699 500	19 de abril de 2023	NDBB3M NZD	4.61%	EUR	34 919
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	5 388 500	8 de marzo de 2023	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	47 608
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	6 627 000	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.44%	EUR	110 403
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 490 500	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.37%	EUR	45 091
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 490 500	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.42%	EUR	42 519

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	10 798 500	22 de abril de 2015	3.01%	NDBB3M NZD	EUR	-24 324
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	10 798 500	22 de abril de 2015	3.04%	NDBB3M NZD	EUR	-22 511
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 699 500	24 de abril de 2023	NDBB3M NZD	4.58%	EUR	36 681
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	18 543 000	1 de mayo de 2015	2.98%	NDBB3M NZD	EUR	-47 197
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	19 140 000	6 de mayo de 2016	NDBB3M NZD	3.30%	EUR	72 089
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	18 543 000	6 de mayo de 2015	2.94%	NDBB3M NZD	EUR	-51 821
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	9 773 000	31 de mayo de 2018	NDBB3M NZD	4.12%	EUR	44 106
IRS	DEUTSCHE BANK - SONIO/N INDEX	GBP	20 962 500	5 de marzo de 2015	SONIO/N Index	0.29%	EUR	40 029
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	25 949 000	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-97 828
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	68 354 500	23 de mayo de 2014	WIBOR3M PLN	4.63%	EUR	-259 476
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	35 611 000	4 de abril de 2014	WIBOR6M PLN	4.68%	EUR	-117 230
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	12 985 000	27 de abril de 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	82 777
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	10 260 000	30 de abril de 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	66 426
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	24 299 000	12 de octubre de 2015	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	196 059
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	14 663 000	2 de octubre de 2017	4.90%	WIBOR6M PLN	EUR	154 811
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	8 164 000	13 de octubre de 2017	4.97%	WIBOR6M PLN	EUR	91 918
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	4 513 000	20 de abril de 2022	CDOR03 Index	3.23%	EUR	37 598
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	2 556 000	17 de septiembre de 2022	2.76%	CDOR03 Index	EUR	-12 482
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	2 640 000	20 de marzo de 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	10 595
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	1 144 000	17 de septiembre de 2042	CDOR03 Index	3.02%	EUR	43 856
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	1 184 000	19 de marzo de 2043	CDOR03 Index	3.16%	EUR	21 772
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	10 290 000	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.56%	EUR	-1 376
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	9 836 000	27 de junio de 2018	1.98%	EURIB6M	EUR	17 439
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	14 022 500	11 de mayo de 2016	0.91%	LIB6M GBP	EUR	-66 698
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	23 607 500	10 de mayo de 2017	LIB6M GBP	1.29%	EUR	194 093
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - MXIBTIIE	MXN	30 454 500	19 de mayo de 2023	7.07%	MXIBTIIE	EUR	-45 697
IRS	HSBC LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	1 485 500	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.89%	EUR	35 318
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	64 139 500	12 de noviembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	56 873
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	63 217 500	13 de noviembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	55 087
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	40 965 000	20 de diciembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.63%	EUR	52 138
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	34 600 500	15 de mayo de 2023	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	39 978
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	59 819 500	31 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	64 861
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 618 000	11 de junio de 2018	1.27%	EURIB6M	EUR	13 850
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	2 301 500	9 de agosto de 2022	2.68%	EURIB6M	EUR	1 577
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 854 500	24 de enero de 2022	EURIB6M	2.32%	EUR	42 935
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	3 871 000	23 de enero de 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	38 511

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 836 500	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.63%	EUR	-5 330
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 214 000	3 de julio de 2028	EURIB6M	3.33%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	2 771 500	4 de julio de 2033	2.91%	EURIB6M	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 692 250	27 de junio de 2018	2.09%	EURIB6M	EUR	17 622
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 962 500	30 de enero de 2023	EURIB6M	2.59%	EUR	40 941
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 314 000	18 de abril de 2023	EURIB6M	2.40%	EUR	24 844
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 290 000	29 de junio de 2043	EURIB6M	2.68%	EUR	2 073
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 612 500	5 de julio de 2038	EURIB6M	2.60%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	26 260 500	29 de mayo de 2023	8.36%	JIB3M ZAR	EUR	-52 684
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	1 600 727 500	16 de agosto de 2021	KWCDC-3M KRW	3.01%	EUR	17 837
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 700 140 000	1 de noviembre de 2021	KWCDC-3M KRW	3.10%	EUR	33 508
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 978 548 500	8 de agosto de 2022	KWCDC-3M KRW	3.06%	EUR	46 792
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	5 522 223 500	6 de abril de 2020	KWCDC-3M KRW	3.04%	EUR	26 235
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	7 192 500	24 de agosto de 2020	2.51%	LIB3M USD	EUR	-154 059
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	7 456 000	14 de septiembre de 2020	2.39%	LIB3M USD	EUR	-189 711
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	9 847 500	3 de mayo de 2027	3.67%	LIB3M USD	EUR	-192 495
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	4 886 000	3 de mayo de 2027	3.61%	LIB3M USD	EUR	-103 487
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	2 386 500	3 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	172 822
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	1 165 000	3 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.28%	EUR	90 782
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	11 460 500	24 de enero de 2022	2.63%	LIB3M USD	EUR	-369 236
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	5 152 500	31 de mayo de 2018	2.17%	LIB3M USD	EUR	-38 547
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	4 039 000	29 de marzo de 2021	2.69%	LIB3M USD	EUR	-93 604
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	6 226 000	7 de junio de 2028	4.18%	LIB3M USD	EUR	-41 315
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	1 598 500	9 de junio de 2053	LIB3M USD	3.85%	EUR	25 068
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	884 500	26 de junio de 2043	LIB6M GBP	3.81%	EUR	8 414
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	950 500	31 de enero de 2024	LIB6M GBP	2.42%	EUR	32 102
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	490 838 000	9 de noviembre de 2032	2.59%	LIB6M JPY	EUR	-34 706
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 249 692 500	25 de mayo de 2020	1.31%	LIB6M JPY	EUR	4 437
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 249 692 500	24 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.85%	EUR	-18 082
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	701 392 000	1 de junio de 2020	1.40%	LIB6M JPY	EUR	11 328
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	30 415 000	30 de mayo de 2023	7.40%	MXIBTIIE	EUR	-27 351
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	13 311 000	15 de agosto de 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-32 646
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	11 551 000	31 de agosto de 2023	6.29%	MXIBTIIE	EUR	-21 533
IRS	HSBC LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	15 310 500	12 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.52%	EUR	7 656
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	52 975 000	20 de mayo de 2020	STIB3M SEK	3.82%	EUR	-261 578
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	31 347 000	20 de febrero de 2017	2.18%	STIB3M SEK	EUR	-8 979
IRS	JP MORGAN LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	17 600 000	21 de diciembre de 2013	CDOR03 Index	3.44%	EUR	-133 158
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	47 623 500	17 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	43 608
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	47 518 500	21 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	42 559

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	11 221 000	14 de septiembre de 2021	8.98%	JIB3M ZAR	EUR	3 655
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	11 931 000	31 de agosto de 2023	7.60%	JIB3M ZAR	EUR	-30 917
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	9 165 500	18 de junio de 2019	7.96%	JIB3M ZAR	EUR	3 275
IRS	JP MORGAN LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	3 778 696 000	9 de agosto de 2021	KWDC-3M KRW	3.02%	EUR	45 428
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 778 000	9 de agosto de 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-47 736
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIE	MXN	12 759 500	14 de agosto de 2023	6.11%	MXIBTIE	EUR	-33 934
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIE	MXN	13 250 500	22 de agosto de 2023	6.34%	MXIBTIE	EUR	-21 035
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	34 099 000	21 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.59%	EUR	-91 807
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	34 564 000	28 de marzo de 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-115 069
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	69 128 000	31 de marzo de 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-232 612
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	34 773 000	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-131 035
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	31 698 500	28 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.77%	EUR	-117 332
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	37 386 000	22 de febrero de 2016	4.79%	WIBOR3M PLN	EUR	80 405
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	11 503 000	20 de mayo de 2015	4.80%	WIBOR6M PLN	EUR	82 078
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	23 043 000	29 de junio de 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	173 602
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	21 369 000	1 de diciembre de 2015	5.10%	WIBOR6M PLN	EUR	163 686
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	18 853 000	25 de abril de 2016	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	109 470
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	17 186 000	26 de abril de 2016	4.88%	WIBOR6M PLN	EUR	94 287
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	7 332 000	28 de junio de 2017	4.89%	WIBOR6M PLN	EUR	79 470
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	4 399 000	26 de septiembre de 2017	4.92%	WIBOR6M PLN	EUR	47 606
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 734 500	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	133 520
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	2 102 000	10 de enero de 2022	2.68%	LIB3M USD	EUR	-64 883
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	37 115 500	16 de mayo de 2017	1.32%	LIB3M USD	EUR	-255 475
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	21 882 500	16 de mayo de 2016	LIB3M USD	0.77%	EUR	90 156
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	2 833 500	16 de junio de 2022	2.83%	LIB6M GBP	EUR	-82 924
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	3 182 500	26 de junio de 2019	LIB6M GBP	2.92%	EUR	-2 400
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	4 990 000	27 de junio de 2016	LIB6M GBP	1.49%	EUR	-4 210
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	10 255 000	27 de junio de 2017	2.20%	LIB6M GBP	EUR	6 115
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	143 148 000	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.50%	EUR	15 287
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	541 641 000	18 de junio de 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	1 194
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - MXIBTIE	MXN	31 512 000	17 de mayo de 2023	6.75%	MXIBTIE	EUR	-68 575
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	37 953 000	7 de diciembre de 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	8 592
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	15 310 500	13 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.53%	EUR	7 578

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	15 320 500	18 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.60%	EUR	1 634
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	14 557 000	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-4 328
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	14 506 500	18 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.70%	EUR	-6 038
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	50 643 000	9 de marzo de 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-27 250
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	11 099 000	29 de enero de 2015	BBSW6M-AUD	4.16%	EUR	-163 762
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	4 738 000	29 de enero de 2018	4.59%	BBSW6M-AUD	EUR	152 305
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	3 254 000	15 de septiembre de 2021	BBSW6M-AUD	5.36%	EUR	-49 039
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	7 662 500	11 de julio de 2022	4.75%	BBSW6M-AUD	EUR	-56 948
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	4 264 000	15 de septiembre de 2026	5.66%	BBSW6M-AUD	EUR	18 826
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	19 657 000	19 de diciembre de 2013	2.67%	CDOR03 Index	EUR	93 336
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 560 000	14 de agosto de 2016	CDOR03 Index	4.24%	EUR	-165 720
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	1 380 000	14 de agosto de 2024	5.27%	CDOR03 Index	EUR	168 987
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	3 656 000	25 de octubre de 2027	3.30%	EURIB6M	EUR	-3 765
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	8 511 500	25 de octubre de 2032	EURIB6M	2.85%	EUR	38 333
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	4 798 500	26 de octubre de 2037	2.59%	EURIB6M	EUR	-5 892
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	4 129 500	27 de abril de 2020	EURIB6M	1.96%	EUR	43 940
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	5 132 000	23 de enero de 2022	EURIB6M	2.31%	EUR	46 786
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	824 500	19 de febrero de 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	260
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 331 662 500	9 de agosto de 2021	KWCDC-3M KRW	2.99%	EUR	41 603
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	1 500 484 500	23 de agosto de 2021	KWCDC-3M KRW	3.12%	EUR	12 784
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 529 000 000	17 de octubre de 2022	KWCDC-3M KRW	3.11%	EUR	41 080
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M CHF	CHF	6 463 000	20 de mayo de 2020	2.87%	LIB3M CHF	EUR	366 906
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	5 100 000	18 de agosto de 2016	4.85%	LIB3M USD	EUR	286 012
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	4 858 000	20 de diciembre de 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-166 444
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	3 416 000	1 de agosto de 2022	2.79%	LIB3M USD	EUR	-110 121
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	1 200 000	18 de agosto de 2024	LIB3M USD	4.94%	EUR	-144 202
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	12 825 500	31 de mayo de 2018	2.05%	LIB3M USD	EUR	-115 404
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	1 328 000	31 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.63%	EUR	43 740
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	1 278 000	15 de marzo de 2022	2.93%	LIB3M USD	EUR	-30 663
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	7 785 000	20 de agosto de 2020	LIB6M CHF	2.26%	EUR	-220 330
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	16 756 000	17 de septiembre de 2020	2.63%	LIB6M CHF	EUR	706 622
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	2 211 000	8 de septiembre de 2021	2.28%	LIB6M CHF	EUR	34 314
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	9 231 000	30 de noviembre de 2021	2.17%	LIB6M CHF	EUR	76 952
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	19 808 000	17 de septiembre de 2025	LIB6M CHF	2.66%	EUR	-64 884
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 214 000	30 de noviembre de 2026	LIB6M CHF	2.23%	EUR	130 983
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 025 500	17 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-57 991
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 513 000	17 de abril de 2023	1.82%	LIB6M CHF	EUR	-27 544
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 540 500	17 de abril de 2023	1.81%	LIB6M CHF	EUR	-28 489

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 870 000	13 de febrero de 2019	1.29%	LIB6M CHF	EUR	-51 950
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	2 321 000	15 de febrero de 2027	LIB6M CHF	1.92%	EUR	62 755
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	8 383 000	3 de abril de 2020	1.53%	LIB6M CHF	EUR	-58 877
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 828 000	25 de octubre de 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-56 871
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	494 455 500	27 de noviembre de 2031	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-5 232
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	493 393 000	28 de noviembre de 2031	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-9 765
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	554 612 000	27 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.50%	EUR	21 617
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	553 419 000	28 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.47%	EUR	25 955
IRS	UBS AG LONDON - NDBB3M NZD	NZD	2 534 000	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	45 806
IRS	UBS AG LONDON - RBACOR	AUD	276 363 000	2 de octubre de 2013	RBACOR	2.49%	EUR	7 903
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	31 591 000	22 de octubre de 2013	WIBOR3M PLN	5.06%	EUR	-48 735
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	33 706 000	22 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.56%	EUR	-90 561
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	35 611 000	10 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.87%	EUR	-131 044
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	10 245 000	27 de abril de 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	68 711

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Pasivo contingente	Plusvalía/ minusvalía latente
TRS	JP MORGAN LONDON - EURIB3M	EUR	1 073 000	20 de septiembre de 2013	EURIB3M	0.00%	EUR 1 073 000	EUR -4 564
							EUR	-11 444 743

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento		Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ABX HE PENAAA 06-1 INDEX	Venta	USD	1 449 190	25 de julio de 2045		0.18%	EUR -261 044
CDS	BARCLAYS BANK PLC - AVIS BUDGET CAR RENTAL USD SEN	Compra	USD	1 500 000	20 de septiembre de 2017		5.00%	EUR -85 823
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	1 000 000	20 de diciembre de 2016		1.00%	EUR 2 843
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2017		1.00%	EUR 10 790
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Compra	USD	10 150 000	20 de marzo de 2018		5.00%	EUR -580 029
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Venta	USD	10 150 000	20 de marzo de 2020		5.00%	EUR 363 546
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOEING CO USD SEN	Compra	USD	12 075 000	20 de diciembre de 2017		1.00%	EUR -244 959
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	500 000	20 de junio de 2016		1.00%	EUR -6 583
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Compra	USD	8 675 000	20 de diciembre de 2016		5.00%	EUR -42 164
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Venta	USD	8 675 000	20 de diciembre de 2017		5.00%	EUR -291 308

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BP PLC	Compra	EUR	950 000	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-13 396
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Compra	EUR	10 200 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-850 948
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Venta	EUR	10 200 000	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	517 408
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AAA.5 ISSUER	Compra	USD	8 980 438	15 de febrero de 2051	0.35%	EUR	278 332
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Compra	USD	67 875 000	13 de diciembre de 2049	1.47%	EUR	15 177 521
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Venta	EUR	3 025 000	21 de septiembre de 2015	5.00%	EUR	-1 517 165
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Compra	EUR	925 000	20 de septiembre de 2018	5.00%	EUR	478 052
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Compra	EUR	2 875 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	1 478 634
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA EUR SEN	Venta	EUR	775 000	21 de septiembre de 2015	5.00%	EUR	-388 695
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Compra	EUR	650 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-84 485
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Compra	EUR	2 860 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	-443 046
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CVS CAREMARK CORP USD SEN	Compra	USD	4 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-83 887
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RET	Compra	EUR	1 400 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-144 299
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RETAIL PLC EUR SEN	Compra	EUR	3 000 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-309 214
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	3 890 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-50 736
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPEDIA INC USD SEN	Compra	USD	9 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	31 331
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPORT-IMPORT BK KOREA USD SEN	Compra	USD	12 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-55 195
CDS	BARCLAYS BANK PLC - GOODRICH	Compra	USD	10 010 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-279 819
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Compra	EUR	9 750 000	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	-1 152 877
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Venta	EUR	9 750 000	20 de marzo de 2020	5.00%	EUR	1 123 517
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	6 725 000	20 de septiembre de 2018	5.00%	EUR	575 574
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	1 975 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	163 979
CDS	BARCLAYS BANK PLC - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	880 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	37 410
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	69 118 699	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-15 793 524

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRAXX ASIA EX JAPAN I USD	Compra	USD	7 300 000	20 de junio de 2018	1.00% EUR 132 212
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/17 EUR	Compra	EUR	11 000 000	20 de junio de 2017	5.00% EUR -1 012 286
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Compra	EUR	2 600 000	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -88 220
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUROPE 12/17 EUR	Venta	EUR	13 000 000	20 de diciembre de 2017	1.00% EUR -56 714
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	1 930 000 000	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 96 040
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MOTOROLA SOLUTIONS INC USD SEN	Compra	USD	15 000 000	20 de marzo de 2017	1.00% EUR -192 187
CDS	BARCLAYS BANK PLC - NEXT PLC	Compra	EUR	4 830 000	20 de septiembre de 2017	1.00% EUR -46 728
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Compra	EUR	8 675 000	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR -50 390
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Compra	EUR	275 000	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR -1 597
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Venta	EUR	8 675 000	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -242 164
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Venta	EUR	275 000	20 de diciembre de 2017	5.00% EUR -7 677
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PENERBANGAN MALAYSIA	Compra	USD	8 250 000	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 20 950
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PERNOD RIC	Compra	EUR	500 000	20 de marzo de 2015	1.00% EUR -5 506
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PORTUGAL REPUBLIC SENIOR USD	Compra	USD	4 300 000	20 de junio de 2016	1.00% EUR 193 740
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Compra	EUR	8 150 000	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR -426 823
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Venta	EUR	8 150 000	20 de diciembre de 2019	5.00% EUR -49 998
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RENTOKIL INITIAL PL	Compra	EUR	400 000	20 de junio de 2017	1.00% EUR 2 468
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REP. OF AUSTRIA USD SPREADCURVE	Compra	USD	2 500 000	20 de septiembre de 2016	1.00% EUR -47 096
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF CHINA	Venta	USD	9 100 000	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR -58 097
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	9 100 000	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR -41 856
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Venta	USD	12 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00% EUR 55 195
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Compra	USD	16 400 000	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 572 249
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SEAGATE TECHNOLOGY HDD H USD SEN	Compra	USD	14 500 000	20 de marzo de 2018	5.00% EUR -1 395 330

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SOGEN SENIOR EUR	Compra	EUR	3 000 000	20 de junio de 2015	3.00%	EUR	-131 901
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SPAIN	Compra	USD	3 000 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	129 571
CDS	BARCLAYS BANK PLC - STATE OF QATAR USD SEN	Compra	USD	1 200 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-9 298
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	5 000 000	20 de marzo de 2017	0.25%	EUR	-18 650
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	12 500 000	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	-33 866
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Compra	USD	3 500 000	20 de septiembre de 2020	0.25%	EUR	16 466
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING	Venta	EUR	2 500 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	14 540
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Compra	EUR	2 500 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	33 032
CDS	BARCLAYS BANK PLC - TESCO PLC EUR SEN	Venta	EUR	2 300 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	17 641
CDS	BARCLAYS BANK PLC - USA GOVERNMENT EUR	Compra	EUR	3 000 000	22 de marzo de 2021	0.25%	EUR	35 379
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Compra	EUR	6 500 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-45 992
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Compra	EUR	5 600 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	26 708
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VW	Venta	EUR	6 500 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	96 977
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	750 000	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-8 638
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-8 814
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WPP GROUP	Compra	EUR	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-17 047
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	1 200 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	886
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CITIGROUP INC USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	23 651
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DAIMLER AG	Compra	EUR	1 500 000	20 de diciembre de 2018	1.00%	EUR	-177
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DOMTAR CORP USD SEN	Venta	USD	1 980 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-93 206
CDS	BNP PARIBAS LONDON - GAS NATURAL CAPITAL EUR SEN	Compra	EUR	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	93 091
CDS	BNP PARIBAS LONDON - HBOS PLC EUR SUB	Compra	EUR	800 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-86 741
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IBERDROLA	Venta	EUR	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-93 091
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	3 200 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-24 970
CDS	BNP PARIBAS LONDON - INTL PAPER CO	Compra	USD	1 980 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	3 099

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BNP PARIBAS LONDON - JC PENNEY SENIOR USD	Compra	USD	4 100 000	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	338 497
CDS	BNP PARIBAS LONDON - MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/18 EUR	Compra	EUR	136 125 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	4 290 508
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Compra	EUR	3 030 000	20 de marzo de 2017	5.00%	EUR	-146 950
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Venta	EUR	3 030 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-414 989
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RD ELSEVIER	Compra	EUR	1 500 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-22 573
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	2 540 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	170 830
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	1 200 000	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-3 144
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Compra	USD	6 300 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	316 044
CDS	BNP PARIBAS LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD	6 000 000	20 de junio de 2017	0.25%	EUR	31 648
CDS	BNP PARIBAS LONDON - VODAFONE	Venta	EUR	1 500 000	20 de diciembre de 2018	1.00%	EUR	1 578
CDS	BOA - ADECCO	Compra	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2014	1.35%	EUR	-11 553
CDS	BOA - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	3 910 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	267 498
CDS	BOA - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	8 600 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-60 532
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ACE INA HOLDINGS	Compra	USD	1 540 000	20 de diciembre de 2013	1.04%	EUR	-5 329
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BANK OF INDIA LONDON USD SEN	Venta	USD	700 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-44 662
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BARCLAYS PLC SR EUR	Venta	EUR	2 500 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-77 497
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	500 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-6 536
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARDI HLTH	Compra	USD	1 500 000	20 de junio de 2014	0.81%	EUR	-8 270
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARLSBERG BREWRIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	700 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	858
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CONTINENTAL AG	Compra	EUR	650 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	-84 485
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Compra	EUR	1 300 000	20 de septiembre de 2018	3.00%	EUR	-61 848
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - FINMECCANICA FINANCE EUR SEN	Compra	EUR	600 000	20 de septiembre de 2016	5.00%	EUR	-43 646

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - GAZPROM INTL	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2014	3.96%	EUR	-21 487
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - HANA BANK USD SUB	Compra	USD	400 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-1 824
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MEADWESTVACO	Compra	USD	1 500 000	20 de marzo de 2014	2.38%	EUR	-18 679
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	3 000 000	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	5 152
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD-RICARD SA EUR SEN	Compra	EUR	800 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	4 643
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	6 000 000	20 de diciembre de 2016	0.25%	EUR	48 577
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Compra	USD	2 540 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	172 658
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	2 500 000	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-4 200
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SAKS INCORPORATED USD SEN	Venta	USD	1 910 000	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	148 561
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANT ID	Compra	EUR	1 500 000	20 de marzo de 2015	3.00%	EUR	-31 290
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Compra	EUR	500 000	20 de junio de 2016	3.00%	EUR	3 145
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SHINHAN BANK USD SUB	Compra	USD	600 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-5 301
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - VODAFONE	Venta	EUR	800 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	1 899
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SUB	Compra	USD	300 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-1 149
CDS	DEUTSCHE BANK - ACE INA HOLDINGS	Compra	USD	1 750 000	20 de marzo de 2014	1.28%	EUR	-10 168
CDS	DEUTSCHE BANK - ADECCO	Compra	EUR	300 000	20 de septiembre de 2014	1.63%	EUR	-5 151
CDS	DEUTSCHE BANK - AKZO NOBEL SRUNSEC	Compra	EUR	1 750 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	-21 688
CDS	DEUTSCHE BANK - ALLSTATE	Compra	USD	2 000 000	20 de septiembre de 2014	1.00%	EUR	-13 956
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	4.55%	EUR	-99 737
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	2 911 768	18 de enero de 2050	2.10%	EUR	219 981
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	2.70%	EUR	41 958
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	2.63%	EUR	47 319

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	3.00%	EUR	18 980
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	3.65%	EUR	-30 804
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	3.75%	EUR	-38 463
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	4.50%	EUR	-95 907
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	4.60%	EUR	-103 566
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	2 329 415	18 de enero de 2050	4.69%	EUR	-220 919
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	4 000 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	29 665
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Compra	USD	4 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	39 715
CDS	DEUTSCHE BANK - BARCLAYS PLC SR EUR	Venta	EUR	2 500 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-75 887
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2020	1.00%	EUR	-55 520
CDS	DEUTSCHE BANK - BP PLC	Venta	EUR	950 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	16 290
CDS	DEUTSCHE BANK - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-628
CDS	DEUTSCHE BANK - CATERPILLAR	Compra	USD	700 000	20 de marzo de 2014	1.70%	EUR	-6 068
CDS	DEUTSCHE BANK - CENTEX HOME EQUITY	Compra	USD	702 153	25 de octubre de 2035	1.85%	EUR	533 775
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Compra	USD	3 080 000	20 de diciembre de 2013	1.00%	EUR	-8 745
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Compra	USD	1 000 000	20 de marzo de 2014	1.33%	EUR	-6 151
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Compra	USD	1 000 000	20 de junio de 2014	1.35%	EUR	-8 172
CDS	DEUTSCHE BANK - CITIGROUP INC USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	18 993
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AAA.3 ISSUER	Compra	USD	5 000 000	13 de diciembre de 2049	0.08%	EUR	160 017
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Compra	USD	19 100 000	13 de diciembre de 2049	1.47%	EUR	4 271 542
CDS	DEUTSCHE BANK - COMPASS GROUP PLC EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de diciembre de 2019	1.00%	EUR	-17 674
CDS	DEUTSCHE BANK - DEERE	Compra	USD	1 500 000	20 de marzo de 2014	1.45%	EUR	-11 661
CDS	DEUTSCHE BANK - EDF	Compra	EUR	3 890 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-45 808
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA	Compra	USD	5 000 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	74 575
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	4 186
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	1 500 000	20 de diciembre de 2014	0.60%	EUR	-9 038
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPERIAN FIN	Compra	EUR	600 000	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-9 032

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - GOODRICH	Compra	USD	6 025 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-175 651
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC EUR SUB	Venta	EUR	1 300 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-48 231
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC USD SEN	Venta	EUR	1 600 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-12 552
CDS	DEUTSCHE BANK - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	900 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-6 820
CDS	DEUTSCHE BANK - ING BANK NV EUR SEN	Compra	EUR	2 500 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	47 597
CDS	DEUTSCHE BANK - JAP TOBAC	Compra	EUR	1 500 000	20 de junio de 2019	0.35%	EUR	5 939
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Compra	USD	450 000	20 de junio de 2019	1.00%	EUR	-1 330
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Venta	USD	39 800 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	387 817
CDS	DEUTSCHE BANK - JC PEN- NEY SENIOR USD	Compra	USD	4 000 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	542 277
CDS	DEUTSCHE BANK - LADBRO- KES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	44 239
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	50 747 189	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-11 493 699
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	375 000 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	18 012
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Compra	JPY	1 128 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	54 180
CDS	DEUTSCHE BANK - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	1 600 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	38 883
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Compra	EUR	3 850 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	-38 724
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Compra	EUR	14 575 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-76 739
CDS	DEUTSCHE BANK - NOKIA OYJ USD ISSUE	Compra	USD	6 330 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	716 839
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASO- NIC CORP JPY SEN	Compra	JPY	563 500 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	33 302
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASO- NIC CORP JPY SEN	Compra	JPY	241 500 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	32 041
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Compra	EUR	3 125 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-17 984
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Compra	EUR	6 250 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-22 141
CDS	DEUTSCHE BANK - RENAULT S.A. EUR SEN	Compra	EUR	750 000	20 de diciembre de 2013	1.00%	EUR	-1 474
CDS	DEUTSCHE BANK - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	6 500 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	143 651
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Compra	JPY	483 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	132 299
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Compra	JPY	322 000 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	118 805
CDS	DEUTSCHE BANK - SPAIN	Compra	USD	40 000 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	1 719 192
CDS	DEUTSCHE BANK - STRUCTU- RED ASSET SECURI- TIES CORP	Compra	USD	425 340	25 de febrero de 2035	1.20%	EUR	245 610

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - SWEDEN	Compra	USD	3 000 000	20 de marzo de 2017	0.25%	EUR	-10 441
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING	Venta	EUR	2 500 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	16 244
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Compra	EUR	2 500 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	39 263
CDS	DEUTSCHE BANK - TESCO PLC EUR SEN	Venta	EUR	13 550 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	119 338
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	18 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-333 495
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	15 700 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-294 414
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	7 900 000	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	52 316
CDS	DEUTSCHE BANK - VOLVO AB	Compra	EUR	5 050 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	112 414
CDS	DEUTSCHE BANK - VW	Venta	EUR	4 000 000	20 de diciembre de 2015	1.00%	EUR	57 654
CDS	DEUTSCHE BANK - WEYHSER	Compra	USD	1 000 000	20 de marzo de 2014	1.90%	EUR	-9 964
CDS	DEUTSCHE BANK - ZURICH FINANCE SENIOR EUR	Venta	EUR	2 500 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-15 965
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - HSBC BANK PLC USD SEN	Venta	EUR	2 000 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-16 672
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	500 000	21 de marzo de 2016	5.00%	EUR	-38 553
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	2 200 000	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-4 087
CDS	HSBC LONDON - ABBEY NATL	Compra	EUR	800 000	20 de junio de 2014	1.00%	EUR	-4 135
CDS	HSBC LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	600 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-3 451
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Venta	USD	1 500 000	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	14 930
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Compra	USD	1 250 000	20 de junio de 2020	1.00%	EUR	5 397
CDS	HSBC LONDON - KINGFISHER	Compra	EUR	800 000	20 de junio de 2015	1.00%	EUR	-9 295
CDS	HSBC LONDON - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Compra	EUR	650 000	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	-21 659
CDS	HSBC LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	1 500 000	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-14 944
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	6 000 000	20 de diciembre de 2016	0.25%	EUR	48 577
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Compra	USD	13 300 000	22 de junio de 2015	1.00%	EUR	-22 342
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Compra	USD	6 300 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	328 594
CDS	HSBC LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	6 500 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	131 948
CDS	HSBC LONDON - SIEMENS	Compra	EUR	2 300 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-42 878
CDS	HSBC LONDON - SWEDEN	Compra	USD	13 900 000	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	-32 652
CDS	HSBC LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD	8 000 000	20 de junio de 2017	0.25%	EUR	49 573
CDS	HSBC LONDON - US TREASURY N/B EUR SEN	Compra	EUR	3 000 000	21 de junio de 2021	0.25%	EUR	36 669

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	JP MORGAN LONDON - ABBEEY NATL	Venta	EUR	800 000	20 de junio de 2014	1.00%	EUR	2 562
CDS	JP MORGAN LONDON - BAT INTL FINANCE PLC EUR SEN	Compra	EUR	800 000	21 de junio de 2021	1.00%	EUR	-15 016
CDS	JP MORGAN LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Compra	EUR	1 200 000	21 de marzo de 2016	1.00%	EUR	5 503
CDS	JP MORGAN LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	1 600 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-16 776
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	21 de diciembre de 2015	5.00%	EUR	-70 413
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Compra	EUR	850 000	21 de marzo de 2016	5.00%	EUR	-63 788
CDS	JP MORGAN LONDON - LEGAL & GENERAL FIN PLC EUR SEN	Venta	EUR	2 000 000	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-30 534
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Venta	USD	1 850 568	25 de mayo de 2046	0.11%	EUR	-419 985
CDS	JP MORGAN LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	2 000 000	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	1 032
CDS	JP MORGAN LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Compra	EUR	1 600 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-21 028
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF CHINA	Venta	USD	11 200 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-61 278
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Compra	USD	11 200 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	-43 711
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Compra	USD	1 000 000	20 de septiembre de 2023	1.00%	EUR	108 598
CDS	JP MORGAN LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	4 000 000	20 de junio de 2014	1.00%	EUR	-5 820
CDS	JP MORGAN LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Venta	EUR	500 000	20 de junio de 2016	3.00%	EUR	-3 483
CDS	JP MORGAN LONDON - SCOTTISH STHN ENGY PLC SR UNSEC EUR	Venta	EUR	1 000 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-1 718
CDS	JP MORGAN LONDON - THE NETHERLANDS	Compra	USD	8 000 000	20 de junio de 2017	0.25%	EUR	42 220
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED KINGDOM ENGLAND	Compra	USD	7 900 000	20 de diciembre de 2017	1.00%	EUR	-145 411
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Venta	USD	955 000	20 de septiembre de 2017	5.00%	EUR	60 004
CDS	JP MORGAN LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	2 750 000	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-31 407
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	2 000 000	20 de diciembre de 2016	1.00%	EUR	-15 185
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SUB	Compra	USD	700 000	20 de septiembre de 2016	1.00%	EUR	-3 440
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	2.70%	EUR	137 761

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	2.95%	EUR	118 429
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Compra	EUR	1 164 707	18 de enero de 2050	4.45%	EUR	2 440
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Compra	EUR	1 600 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-15 100
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	500 000	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-4 810
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - RENTOKIL INITIAL PL	Compra	EUR	1 900 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	839
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Compra	USD	7 900 000	20 de diciembre de 2017	0.25%	EUR	116 240
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Compra	USD	3 000 000	20 de septiembre de 2023	1.00%	EUR	302 581
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SEN	Compra	USD	700 000	20 de septiembre de 2018	1.00%	EUR	2 500
CDS	NOMURA - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	42 826
CDS	NOMURA - MORGAN STANLEY USD SEN	Compra	USD	3 500 000	21 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	6 011
CDS	SG PARIS - SANTANDER INTL DEBT SA EUR SEN	Compra	EUR	1 450 000	20 de junio de 2016	3.00%	EUR	-24 864
CDS	UBS AG LONDON - ABSHE 2005-HE4 M8 ISSUER	Compra	USD	161 232	25 de mayo de 2035	1.58%	EUR	105 300
CDS	UBS AG LONDON - BEAM	Compra	USD	2 000 000	20 de junio de 2014	2.00%	EUR	-29 046
CDS	UBS AG LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	500 000	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-6 188
CDS	UBS AG LONDON - CNOOC FINANCE 2003 LTD USD SEN	Compra	USD	300 000	20 de septiembre de 2015	1.00%	EUR	-1 592
CDS	UBS AG LONDON - DIXONS RET	Compra	EUR	500 000	25 de junio de 2014	5.00%	EUR	-22 655
CDS	UBS AG LONDON - DUKE ENERGY CAROLINAS	Compra	USD	5 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-132 492
CDS	UBS AG LONDON - GOODRICH	Compra	USD	2 000 000	20 de junio de 2014	0.88%	EUR	-12 820
CDS	UBS AG LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Compra	EUR	1 000 000	20 de septiembre de 2014	0.62%	EUR	-5 196
CDS	UBS AG LONDON - PERNOD RIC	Compra	EUR	800 000	20 de marzo de 2015	1.00%	EUR	-8 506
CDS	UBS AG LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Compra	USD	6 500 000	20 de junio de 2017	1.00%	EUR	136 551
CDS	UBS AG LONDON - SIEMENS	Compra	EUR	2 300 000	20 de marzo de 2017	1.00%	EUR	-44 326

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	UBS AG LONDON - TWX	Compra	USD	2 750 000	20 de marzo de 2014	1.47% EUR -21 622
CDS	UBS AG LONDON - VOLVO AB	Compra	EUR	5 050 000	20 de marzo de 2018	1.00% EUR 112 414
CDS	UBS AG LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Compra	USD	1 250 000	20 de septiembre de 2015	1.00% EUR -11 991

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	32 621 000	31 de enero de 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 388 844
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	16 683 500	2 de febrero de 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 198 389
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	29 505 500	21 de marzo de 2019	TF- Disc + 2.72%	CPI US EUR 519 280
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	17 331 500	21 de marzo de 2024	CPI US	TF- Disc + 2.88% EUR -421 218
ILS	UBS AG LONDON - CPI FRANCE	EUR	13 391 000	11 de octubre de 2022	TF- Disc + 2.69%	CPI France EUR 195 715

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CZK-6M-PRIBOR	CZK	218 715 000	7 de marzo de 2022	CZK-6M- PRIBOR	2.66% EUR -106 517
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	26 411 500	31 de mayo de 2027	2.77%	EURIB6M EUR -581 231
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	61 335 000	31 de mayo de 2032	EURIB6M	2.27% EUR 1 569 691
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	34 881 500	29 de mayo de 2037	1.87%	EURIB6M EUR -802 881
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	30 279 500	24 de enero de 2022	EURIB6M	2.38% EUR 208 051
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	21 112 500	23 de julio de 2018	1.19%	EURIB6M EUR -62 320
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	19 313 500	17 de abril de 2023	EURIB6M	2.42% EUR 356 159
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	18 118 500	24 de junio de 2043	EURIB6M	2.73% EUR -77 049
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	41 605 000	26 de junio de 2018	2.17%	EURIB6M EUR 222 383
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	43 448 500	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.66% EUR -76 655
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	41 574 000	3 de julio de 2028	3.33%	EURIB6M EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	95 746 000	4 de julio de 2033	EURIB6M	2.92% EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	54 802 000	2 de julio de 2038	2.61%	EURIB6M EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	111 450 000	31 de marzo de 2021	7.64%	JIB3M ZAR EUR -22 856
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	66 870 000	31 de marzo de 2021	7.37%	JIB3M ZAR EUR -98 610
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	254 520 500	29 de mayo de 2023	8.56%	JIB3M ZAR EUR -350 922
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	273 269 500	30 de mayo de 2023	8.59%	JIB3M ZAR EUR -357 933
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	273 886 000	7 de junio de 2023	9.11%	JIB3M ZAR EUR -34 715
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	336 469 000	13 de junio de 2033	9.67%	JIB3M ZAR EUR 358 467
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	16 377 300 000	19 de octubre de 2021	KWDC- 3M KRW	3.14% EUR 131 526
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	17 560 176 000	10 de enero de 2022	KWDC- 3M KRW	3.19% EUR 125 477
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	20 421 526 000	14 de marzo de 2022	KWDC- 3M KRW	3.17% EUR 165 128

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	81 042 644 000	6 de abril de 2020	KWDC-3M KRW	3.03%	EUR	403 319
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	20 167 417 000	11 de abril de 2022	KWDC-3M KRW	2.93%	EUR	303 664
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	34 246 000	23 de septiembre de 2013	1.30%	LIB3M USD	EUR	63 105
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	43 242 000	21 de diciembre de 2013	LIB3M USD	1.86%	EUR	-251 329
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	49 337 000	23 de septiembre de 2014	LIB3M USD	1.81%	EUR	-663 571
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	14 124 000	23 de septiembre de 2016	2.66%	LIB3M USD	EUR	611 082
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	37 665 000	19 de abril de 2017	LIB3M USD	1.23%	EUR	-126 739
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	4 002 500	23 de agosto de 2021	2.64%	LIB3M USD	EUR	-107 623
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	7 782 000	24 de diciembre de 2021	2.54%	LIB3M USD	EUR	-269 488
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	24 434 000	22 de marzo de 2022	3.56%	LIB3M USD	EUR	-68 305
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	18 799 000	10 de enero de 2022	2.78%	LIB3M USD	EUR	-506 401
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	21 446 000	22 de enero de 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-687 807
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	83 519 500	20 de abril de 2015	LIB3M USD	0.43%	EUR	97 020
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	18 228 500	19 de abril de 2023	3.02%	LIB3M USD	EUR	-543 802
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	13 880 000	9 de mayo de 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-487 425
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	66 037 000	20 de junio de 2028	4.21%	LIB3M USD	EUR	-347 833
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	16 549 000	20 de junio de 2053	LIB3M USD	3.86%	EUR	196 403
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	22 051 500	13 de diciembre de 2019	LIB6M GBP	2.31%	EUR	364 518
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	31 392 500	13 de diciembre de 2022	3.25%	LIB6M GBP	EUR	-563 464
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	25 557 500	13 de diciembre de 2024	LIB6M GBP	3.71%	EUR	154 821
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	10 015 000	24 de enero de 2022	2.69%	LIB6M GBP	EUR	-296 607
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	12 885 500	24 de enero de 2022	2.65%	LIB6M GBP	EUR	-408 097
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	29 359 500	23 de enero de 2023	3.01%	LIB6M GBP	EUR	-819 056
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	30 599 000	25 de enero de 2023	3.06%	LIB6M GBP	EUR	-784 202
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	16 148 000	30 de enero de 2024	LIB6M GBP	2.44%	EUR	524 428
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	5 180 000	4 de marzo de 2024	LIB6M GBP	2.30%	EUR	261 226
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	18 366 443 000	17 de enero de 2020	0.88%	LIB6M JPY	EUR	-778 968
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	24 931 823 000	17 de enero de 2023	LIB6M JPY	1.58%	EUR	330 736
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	19 363 715 500	17 de enero de 2025	2.27%	LIB6M JPY	EUR	591 209
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	9 197 389 500	26 de febrero de 2038	2.70%	LIB6M JPY	EUR	334 586
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	20 507 786 000	26 de febrero de 2043	LIB6M JPY	2.42%	EUR	300 686
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	11 371 940 000	26 de febrero de 2048	2.49%	LIB6M JPY	EUR	134 013
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	3 545 859 000	5 de marzo de 2038	LIB6M JPY	2.53%	EUR	39 003
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	889 110 000	6 de julio de 2043	LIB6M JPY	1.66%	EUR	466 508
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 184 215 000	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.51%	EUR	119 684
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	263 947 000	18 de mayo de 2023	6.90%	MXIBTIIE	EUR	-484 369
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	262 136 500	19 de mayo de 2023	7.04%	MXIBTIIE	EUR	-405 276
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	124 827 000	15 de agosto de 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-323 625
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	202 432 000	6 de diciembre de 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	13 870
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	83 476 000	18 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.57%	EUR	5 303
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	65 444 000	21 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.64%	EUR	-22 541

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	82 819 000	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.72%	EUR	-66 094
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	81 990 500	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-40 182
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	165 287 500	23 de julio de 2018	NIBOR6M NOK	2.79%	EUR	-183 917
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	202 739 500	12 de diciembre de 2018	NIBOR6M NOK	2.69%	EUR	71 527
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	275 995 500	25 de diciembre de 2018	NIBOR6M NOK	2.71%	EUR	74 842
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	629 910 000	3 de julio de 2023	4.00% NIBOR6M NOK		EUR	-41 695
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	472 432 500	1 de julio de 2025	NIBOR6M NOK	4.03%	EUR	26 775
IRS	BARCLAYS BANK PLC - SONIO/N INDEX	GBP	28 604 000	19 de diciembre de 2013	SONIO/N Index	0.41%	EUR	-502
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	95 227 500	18 de mayo de 2021	STIB3M SEK	3.81%	EUR	-346 610
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	274 021 000	1 de febrero de 2017	2.09% STIB3M SEK		EUR	-107 243
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	667 335 000	6 de febrero de 2017	2.07% STIB3M SEK		EUR	-293 580
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	184 560 000	14 de octubre de 2013	WIBOR3M PLN	5.00%	EUR	-254 455
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	143 276 000	24 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.57%	EUR	-384 664
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	49 364 000	26 de junio de 2023	3.04% EURIB6M		EUR	-124 905
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	99 236 500	26 de junio de 2023	3.10% EURIB6M		EUR	-153 762
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	93 781 500	24 de junio de 2021	EURIB6M	2.66%	EUR	220 983
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	44 790 000	26 de junio de 2019	2.21% EURIB6M		EUR	-63 776
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	89 716 000	26 de junio de 2019	2.25% EURIB6M		EUR	-49 618
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	188 003 500	25 de junio de 2021	EURIB6M	2.72%	EUR	263 828
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	90 375 000	28 de junio de 2019	2.44% EURIB6M		EUR	264 827
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	189 320 500	26 de junio de 2021	EURIB6M	2.85%	EUR	-199 862
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	100 469 500	28 de junio de 2023	3.19% EURIB6M		EUR	-3 053
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	37 337 000	29 de junio de 2023	3.89% LIB6M GBP		EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	47 209 000	28 de junio de 2028	LIB6M GBP	4.08%	EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	34 416 000	28 de junio de 2033	4.09% LIB6M GBP		EUR	-
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	23 174 338 500	26 de junio de 2023	LIB6M JPY	1.73%	EUR	-86 266
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 838 664 000	25 de junio de 2020	1.27% LIB6M JPY		EUR	39 032
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	18 092 247 000	26 de junio de 2025	2.22% LIB6M JPY		EUR	103 258
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	35 040 500	31 de agosto de 2020	BBSW6M-AUD	4.29%	EUR	331 282
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	33 042 000	14 de septiembre de 2020	BBSW6M-AUD	4.19%	EUR	397 996
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	31 903 500	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	750 967
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	15 114 500	1 de agosto de 2022	CDOR03 Index	2.72%	EUR	392 998
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	18 919 500	1 de agosto de 2022	CDOR03 Index	2.73%	EUR	483 122
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	21 492 000	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.88%	EUR	521 384
IRS	BOA - EURIB6M	EUR	14 759 500	5 de febrero de 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	-6 882
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	27 565 500	21 de diciembre de 2021	2.58% LIB3M USD		EUR	-935 616
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	36 319 000	24 de enero de 2022	2.66% LIB3M USD		EUR	-1 165 872
IRS	BOA - LIB6M GBP	GBP	10 805 500	16 de junio de 2022	2.82% LIB6M GBP		EUR	-312 351
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	91 069 000	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.53%	EUR	62 482
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	87 372 500	27 de junio de 2018	1.95% EURIB6M		EUR	95 551
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BBSW3M-AUD	AUD	26 274 000	12 de enero de 2015	BBSW3M-AUD	5.68%	EUR	-823 913

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	16 332 000	22 de septiembre de 2014	CDOR03 Index	1.61%	EUR	-33 342
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	33 936 000	22 de septiembre de 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	34 024
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	26 580 000	10 de agosto de 2021	CDOR03 Index	2.55%	EUR	651 903
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	31 885 000	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	737 451
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	31 179 000	21 de marzo de 2022	CDOR03 Index	3.47%	EUR	-3 299
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	18 262 000	22 de septiembre de 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	77 993
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	24 614 000	4 de enero de 2022	CDOR03 Index	2.82%	EUR	460 665
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	26 427 000	6 de diciembre de 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-113 653
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	34 112 000	19 de junio de 2018	1.31%	EURIB6M	EUR	165 815
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	8 975 000	10 de agosto de 2021	2.53%	EURIB6M	EUR	57 635
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	13 523 500	12 de noviembre de 2021	2.37%	EURIB6M	EUR	-58 593
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	11 567 500	20 de junio de 2022	2.60%	EURIB6M	EUR	-13 558
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	92 659 500	26 de junio de 2023	3.05%	EURIB6M	EUR	-223 712
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	64 089 000	14 de diciembre de 2015	EURIB6M	0.69%	EUR	121 106
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	24 970 000	23 de enero de 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	250 609
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	35 895 000	25 de enero de 2023	EURIB6M	2.54%	EUR	365 484
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	20 629 500	3 de julio de 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	48 030 500	4 de julio de 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	85 825 000	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.51%	EUR	101 673
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	176 100 500	24 de junio de 2021	EURIB6M	2.67%	EUR	415 422
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	22 374 000	1 de febrero de 2023	EURIB6M	2.67%	EUR	112 491
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	16 364 000	29 de enero de 2024	EURIB6M	2.11%	EUR	104 303
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 296 500	7 de marzo de 2024	EURIB6M	2.02%	EUR	153 741
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	54 007 500	3 de abril de 2020	EURIB6M	2.14%	EUR	358 886
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	163 658 500	12 de diciembre de 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-741 298

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	126 899 500	12 de diciembre de 2019	EURIB6M	2.13%	EUR	624 680
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	84 236 000	24 de junio de 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-77 085
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	82 646 500	25 de junio de 2018	1.94%	EURIB6M	EUR	75 316
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	27 306 500	2 de agosto de 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	21 019 500	14 de enero de 2015	2.70%	LIB3M USD	EUR	566 317
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	84 194 500	13 de junio de 2018	2.35%	LIB3M USD	EUR	-430 349
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	39 327 000	22 de marzo de 2021	2.67%	LIB3M USD	EUR	-924 711
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	13 517 000	9 de mayo de 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-524 617
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	29 832 500	8 de marzo de 2023	3.14%	LIB3M USD	EUR	-771 060
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	123 175 000	30 de mayo de 2018	1.99%	LIB3M USD	EUR	-1 236 965
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	13 197 500	30 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.60%	EUR	482 728
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	9 110 000	13 de junio de 2046	LIB3M USD	3.73%	EUR	190 267
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	45 773 500	21 de junio de 2028	4.17%	LIB3M USD	EUR	-317 037
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	11 761 000	23 de junio de 2053	LIB3M USD	3.82%	EUR	215 785
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	18 972 000	22 de mayo de 2017	LIB6M CHF	0.45%	EUR	66 590
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	8 909 000	5 de octubre de 2020	2.51%	LIB6M CHF	EUR	318 739
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 680 500	11 de abril de 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-258 798
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	29 921 000	11 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-538 493
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	9 919 000	5 de octubre de 2025	LIB6M CHF	2.57%	EUR	3 095
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	31 141 000	10 de abril de 2023	1.74%	LIB6M CHF	EUR	-617 148
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	41 304 000	23 de enero de 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-849 218
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	36 438 000	23 de enero de 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-755 919
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	15 551 500	17 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-281 801
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	32 824 500	1 de febrero de 2023	1.85%	LIB6M CHF	EUR	-468 667
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	134 801 500	5 de febrero de 2018	0.96%	LIB6M CHF	EUR	-515 562

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	84 700 000	13 de febrero de 2019	1.24%	LIB6M CHF	EUR	-452 550
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	36 390 000	15 de febrero de 2027	LIB6M CHF	1.90%	EUR	977 756
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	85 983 000	14 de febrero de 2019	1.25%	LIB6M CHF	EUR	-447 289
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 563 000	12 de abril de 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-257 044
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	17 400 000	18 de abril de 2023	1.76%	LIB6M CHF	EUR	-338 215
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	77 777 500	27 de abril de 2020	1.42%	LIB6M CHF	EUR	-699 756
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	31 982 000	3 de mayo de 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-720 241
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	49 147 000	8 de mayo de 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-1 154 199
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	30 757 500	15 de mayo de 2023	1.69%	LIB6M CHF	EUR	-693 614
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 556 000	20 de diciembre de 2021	2.52%	LIB6M GBP	EUR	-274 339
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	9 673 000	5 de agosto de 2052	3.56%	LIB6M GBP	EUR	13 447
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	13 365 500	3 de agosto de 2062	LIB6M GBP	3.10%	EUR	81 523
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	9 058 500	17 de enero de 2022	2.64%	LIB6M GBP	EUR	-283 687
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	9 619 500	15 de febrero de 2022	2.88%	LIB6M GBP	EUR	-196 694
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	12 486 111 000	6 de marzo de 2014	LIB6M JPY	0.35%	EUR	-52 670
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 145 882 000	6 de diciembre de 2021	LIB6M JPY	0.95%	EUR	236 333
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 204 021 000	7 de diciembre de 2026	1.57%	LIB6M JPY	EUR	-223 147
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 252 612 000	11 de noviembre de 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-41 462
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	955 099 500	21 de noviembre de 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-36 470
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 957 135 000	24 de noviembre de 2031	2.66%	LIB6M JPY	EUR	-80 837
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 901 824 500	12 de diciembre de 2031	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-101 299
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 773 593 000	11 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	331 451
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 097 942 500	21 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	46 511
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 224 954 500	24 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.44%	EUR	100 698
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	607 824 000	8 de diciembre de 2036	LIB6M JPY	2.07%	EUR	60 931

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 474 819 500	12 de diciembre de 2036	LIB6M JPY	2.51%	EUR	116 555
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 508 706 000	26 de junio de 2023	LIB6M JPY	1.72%	EUR	42 379
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 110 267 000	29 de enero de 2020	0.83%	LIB6M JPY	EUR	-615 389
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	14 995 931 500	30 de enero de 2023	LIB6M JPY	1.52%	EUR	580 421
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 715 571 500	29 de enero de 2025	2.19%	LIB6M JPY	EUR	109 558
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 613 000 000	12 de febrero de 2032	3.07%	LIB6M JPY	EUR	277 465
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 205 000 000	12 de febrero de 2037	LIB6M JPY	2.91%	EUR	-343 568
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	40 299 243 000	18 de mayo de 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	118 213
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	40 138 445 500	17 de mayo de 2022	LIB6M JPY	1.61%	EUR	350 846
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	8 091 229 500	28 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.93%	EUR	-212 523
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	15 993 268 500	28 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.88%	EUR	-306 061
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 126 238 500	28 de mayo de 2020	1.44%	LIB6M JPY	EUR	354 115
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 015 007 000	28 de mayo de 2020	1.37%	LIB6M JPY	EUR	202 699
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	8 169 785 000	30 de mayo de 2022	LIB6M JPY	1.80%	EUR	-150 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 574 710 000	21 de junio de 2032	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-121 226
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 149 216 500	19 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	29 180
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 814 452 000	24 de junio de 2033	2.83%	LIB6M JPY	EUR	-33 105
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 386 620 000	24 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-123 165
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 291 259 500	24 de junio de 2025	2.21%	LIB6M JPY	EUR	22 912
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 973 388 500	24 de junio de 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	-27 786
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	9 000 000	13 de agosto de 2017	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	-215 218
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	12 400 000	26 de noviembre de 2017	NDBB3M NZD	5.06%	EUR	-376 384
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	553 235 500	1 de febrero de 2017	2.10%	STIB3M SEK	EUR	-222 713
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	276 709 000	6 de febrero de 2017	2.11%	STIB3M SEK	EUR	-106 212
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	544 123 500	31 de enero de 2017	2.04%	STIB3M SEK	EUR	-280 976

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	164 739 000	1 de febrero de 2023	STIB3M SEK	2.98%	EUR	264 761
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	283 082 000	5 de febrero de 2018	2.45%	STIB3M SEK	EUR	-189 216
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	268 545 000	6 de marzo de 2017	2.03%	STIB3M SEK	EUR	-172 278
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	147 441 000	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.83%	EUR	-553 301
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	29 564 000	11 de julio de 2022	BBSW6M-AUD	4.44%	EUR	519 454
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	96 763 500	1 de febrero de 2018	BBSW6M-AUD	3.89%	EUR	332 948
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	21 846 000	24 de septiembre de 2014	CDOR03 Index	1.60%	EUR	-42 153
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	44 753 000	24 de septiembre de 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	26 046
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	43 608 000	22 de marzo de 2021	CDOR03 Index	2.64%	EUR	770 621
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	45 000 000	22 de marzo de 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	767 476
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	20 362 000	23 de marzo de 2022	CDOR03 Index	3.40%	EUR	36 677
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	18 919 500	1 de agosto de 2022	2.99%	CDOR03 Index	EUR	-311 384
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	23 967 000	24 de septiembre de 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	100 755
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	23 399 500	27 de septiembre de 2022	2.25%	CDOR03 Index	EUR	-834 635
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	11 469 000	20 de marzo de 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	42 833
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	22 997 000	18 de enero de 2026	3.14%	CDOR03 Index	EUR	-621 088
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	5 338 000	19 de marzo de 2043	CDOR03 Index	3.14%	EUR	118 355
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	10 038 000	18 de enero de 2046	CDOR03 Index	2.79%	EUR	898 080
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	18 813 000	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.92%	EUR	420 816
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	91 210 000	24 de enero de 2028	3.73%	CDOR03 Index	EUR	-1 225 632
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	49 650 000	24 de enero de 2033	CDOR03 Index	3.55%	EUR	1 251 682
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	92 319 000	31 de enero de 2028	3.80%	CDOR03 Index	EUR	-1 083 599
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	50 367 500	31 de enero de 2033	CDOR03 Index	3.62%	EUR	1 117 891
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	54 879 500	12 de julio de 2023	2.28%	CDOR03 Index	EUR	-2 293 288
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	213 697 000	7 de marzo de 2022	CZK-6M-PRIBOR	2.71%	EUR	-133 526
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	326 215 500	24 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.81%	EUR	319 337
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	27 372 000	7 de diciembre de 2017	1.40%	EURIB6M	EUR	-126 963
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	12 613 500	14 de noviembre de 2021	2.32%	EURIB6M	EUR	-93 024
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	27 553 500	17 de mayo de 2027	3.02%	EURIB6M	EUR	-327 346
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 700 500	17 de mayo de 2027	2.99%	EURIB6M	EUR	-182 331
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	26 768 000	24 de mayo de 2027	2.94%	EURIB6M	EUR	-407 422
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 426 500	24 de mayo de 2027	2.97%	EURIB6M	EUR	-188 427
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	26 387 500	25 de mayo de 2027	2.84%	EURIB6M	EUR	-505 826
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	15 644 000	25 de octubre de 2027	3.33%	EURIB6M	EUR	-695
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	31 010 500	17 de mayo de 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	596 479
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	62 478 000	17 de mayo de 2032	EURIB6M	2.49%	EUR	1 125 351
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	60 546 500	24 de mayo de 2032	EURIB6M	2.42%	EUR	1 229 928
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	30 402 000	24 de mayo de 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	586 617
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	59 298 000	25 de mayo de 2032	EURIB6M	2.33%	EUR	1 385 083

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	36 177 000	25 de octubre de 2032	EURIB6M	2.88%	EUR	118 231
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	30 620 000	12 de octubre de 2033	3.00%	EURIB6M	EUR	106 897
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	17 071 000	18 de mayo de 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-345 806
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	34 468 500	18 de mayo de 2037	2.01%	EURIB6M	EUR	-671 611
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	33 354 000	25 de mayo de 2037	1.95%	EURIB6M	EUR	-704 050
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 741 000	25 de mayo de 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-338 469
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	32 490 000	25 de mayo de 2037	1.89%	EURIB6M	EUR	-743 166
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	20 533 000	23 de octubre de 2037	2.61%	EURIB6M	EUR	-17 848
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	38 275 000	12 de octubre de 2038	EURIB6M	2.25%	EUR	385 423
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	64 089 000	14 de diciembre de 2015	EURIB6M	0.70%	EUR	76 852
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	25 588 500	12 de diciembre de 2018	1.23%	EURIB6M	EUR	-212 869
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	43 226 000	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.62%	EUR	-43 054
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	85 825 000	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.45%	EUR	191 217
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	41 319 000	27 de junio de 2018	2.07%	EURIB6M	EUR	140 534
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	19 893 500	3 de mayo de 2023	EURIB6M	2.23%	EUR	542 925
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	126 899 500	12 de diciembre de 2019	EURIB6M	2.14%	EUR	671 918
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	82 646 500	25 de junio de 2018	1.87%	EURIB6M	EUR	-33 078
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 001 000	18 de julio de 2018	1.10%	EURIB6M	EUR	-64 037
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 110 000	4 de julio de 2018	1.16%	EURIB6M	EUR	-30 543
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	30 002 000	23 de enero de 2022	EURIB6M	2.29%	EUR	340 288
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	163 658 500	14 de diciembre de 2017	1.42%	EURIB6M	EUR	-725 774
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	36 237 000	26 de junio de 2043	EURIB6M	2.76%	EUR	-223 455
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	33 276 000	27 de diciembre de 2018	1.44%	EURIB6M	EUR	31 074
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	163 721 500	26 de junio de 2017	EURIB6M	1.52%	EUR	-269 211
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	99 988 500	29 de mayo de 2023	8.39%	JIB3M ZAR	EUR	-186 560
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	201 869 500	29 de mayo de 2023	8.55%	JIB3M ZAR	EUR	-303 519
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	108 403 000	30 de mayo de 2023	8.66%	JIB3M ZAR	EUR	-134 910
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	758 354 000	22 de marzo de 2017	6.81%	JIB3M ZAR	EUR	-585 478
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDC-3M KRW	KRW	6 907 023 000	9 de agosto de 2021	KWDC-3M KRW	3.02%	EUR	76 187
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDC-3M KRW	KRW	20 091 877 500	21 de febrero de 2022	KWDC-3M KRW	3.27%	EUR	107 602
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	36 300 000	23 de diciembre de 2013	3.49%	LIB3M USD	EUR	431 924
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	21 291 000	15 de febrero de 2021	LIB3M USD	3.77%	EUR	-1 762 075
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	23 904 500	16 de agosto de 2021	2.34%	LIB3M USD	EUR	-877 711
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	27 076 000	20 de diciembre de 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-918 162
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	56 553 500	4 de mayo de 2027	3.66%	LIB3M USD	EUR	-1 127 976
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	13 536 000	6 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	955 504
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	36 113 500	24 de enero de 2022	2.67%	LIB3M USD	EUR	-1 110 031
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	13 564 500	9 de mayo de 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-518 936
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	23 161 500	1 de febrero de 2023	3.24%	LIB3M USD	EUR	-494 070
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	82 856 500	22 de abril de 2015	LIB3M USD	0.44%	EUR	90 438
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	18 228 500	24 de abril de 2023	2.99%	LIB3M USD	EUR	-561 725

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	82 640 500	31 de mayo de 2018	2.09%	LIB3M USD	EUR	-669 271
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	131 283 500	31 de mayo de 2018	1.79%	LIB3M USD	EUR	-1 640 925
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	29 325 500	1 de junio de 2026	LIB3M USD	3.17%	EUR	1 137 162
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	8 832 000	31 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.64%	EUR	281 065
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	64 072 000	12 de junio de 2028	4.13%	LIB3M USD	EUR	-435 581
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	15 940 000	12 de junio de 2053	LIB3M USD	3.81%	EUR	267 190
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	5 624 000	17 de marzo de 2022	2.61%	LIB6M GBP	EUR	-197 487
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	15 330 000	6 de agosto de 2052	3.51%	LIB6M GBP	EUR	-2 260
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	21 592 000	7 de agosto de 2062	LIB6M GBP	3.06%	EUR	115 297
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	9 167 500	17 de enero de 2022	2.67%	LIB6M GBP	EUR	-265 191
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	12 715 000	22 de junio de 2043	LIB6M GBP	3.79%	EUR	150 384
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	24 135 561 000	13 de abril de 2020	0.86%	LIB6M JPY	EUR	-1 312 111
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 852 417 000	29 de junio de 2022	LIB6M JPY	1.65%	EUR	64 818
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 484 942 000	11 de noviembre de 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	36 312
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 800 632 000	17 de noviembre de 2030	2.77%	LIB6M JPY	EUR	48 502
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 517 299 000	24 de noviembre de 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-129 317
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 683 523 000	6 de diciembre de 2032	2.80%	LIB6M JPY	EUR	17 162
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 490 869 000	7 de diciembre de 2032	2.78%	LIB6M JPY	EUR	-4 166
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 656 687 000	10 de diciembre de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-68 723
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 034 403 000	13 de diciembre de 2032	2.69%	LIB6M JPY	EUR	-119 108
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 872 157 000	11 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	392 874
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 994 818 000	18 de noviembre de 2035	LIB6M JPY	2.41%	EUR	171 915
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 167 997 000	21 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	266 360
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 198 937 000	7 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	32 571
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 760 976 000	7 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.52%	EUR	69 189
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 107 697 000	10 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	241 330
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	9 286 995 000	14 de diciembre de 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	372 265
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 311 397 000	8 de diciembre de 2042	2.37%	LIB6M JPY	EUR	16 203
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 569 085 000	8 de diciembre de 2042	2.40%	LIB6M JPY	EUR	-72 665
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 496 630 000	10 de diciembre de 2042	2.25%	LIB6M JPY	EUR	-85 798
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 314 993 000	11 de diciembre de 2042	2.26%	LIB6M JPY	EUR	-120 443
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	461 833 375	24 de enero de 2022	LIB6M JPY	1.01%	EUR	40 939
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 192 760 500	21 de junio de 2038	LIB6M JPY	2.45%	EUR	93 609
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	494 900 000	20 de abril de 2043	LIB6M JPY	1.83%	EUR	101 429
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	495 000 000	21 de mayo de 2043	LIB6M JPY	2.01%	EUR	-59 874
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 908 712 500	19 de enero de 2032	2.99%	LIB6M JPY	EUR	220 993
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	975 753 125	25 de enero de 2027	2.33%	LIB6M JPY	EUR	54 294
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	555 589 000	22 de enero de 2032	LIB6M JPY	3.07%	EUR	-57 229
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 351 227 500	19 de abril de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-29 033
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 028 332 500	19 de abril de 2032	2.75%	LIB6M JPY	EUR	-10 336
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 560 026 000	20 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.58%	EUR	8 046
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 341 531 000	20 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.63%	EUR	-21 392
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 351 227 500	22 de abril de 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-29 135

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 560 026 000	22 de abril de 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	13
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 841 754 500	23 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.87%	EUR	-256 786
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 841 754 500	25 de mayo de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	71 565
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 113 321 500	31 de mayo de 2038	LIB6M JPY	2.72%	EUR	-65 966
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 384 795 500	15 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.55%	EUR	53 124
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 379 136 500	15 de junio de 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-15 522
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 803 781 500	14 de junio de 2032	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-62 003
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 808 691 000	14 de junio de 2032	2.68%	LIB6M JPY	EUR	-111 817
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 480 812 500	18 de junio de 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	14 414
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 680 667 500	20 de junio de 2033	2.65%	LIB6M JPY	EUR	-157 194
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 694 385 000	28 de junio de 2018	LIB6M JPY	0.82%	EUR	-86 014
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	23 704 834 500	29 de junio de 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	-37 871
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	551 987 000	15 de mayo de 2023	6.63%	MXIBTIIE	EUR	-1 323 504
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	277 571 000	17 de mayo de 2023	6.81%	MXIBTIIE	EUR	-566 087
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	185 330 500	2 de mayo de 2016	NDBB3M NZD	3.34%	EUR	659 817
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	30 329 500	18 de junio de 2018	3.34%	NDBB3M NZD	EUR	-430 979
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	42 265 000	11 de diciembre de 2019	4.24%	NDBB3M NZD	EUR	-285 228
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	54 027 500	20 de junio de 2022	NDBB3M NZD	4.43%	EUR	792 167
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	10 197 000	13 de diciembre de 2027	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	342 314
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	25 188 500	19 de abril de 2023	NDBB3M NZD	4.61%	EUR	325 822
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	43 920 000	8 de marzo de 2023	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	388 042
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	64 168 500	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.44%	EUR	1 069 017
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	23 974 000	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.37%	EUR	434 050
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	23 974 000	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.42%	EUR	409 297
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	100 753 500	22 de abril de 2015	3.01%	NDBB3M NZD	EUR	-226 950
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	100 753 500	22 de abril de 2015	3.04%	NDBB3M NZD	EUR	-210 031
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	25 188 500	24 de abril de 2023	NDBB3M NZD	4.58%	EUR	342 267
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	179 549 500	1 de mayo de 2015	2.98%	NDBB3M NZD	EUR	-457 002
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	185 330 500	6 de mayo de 2016	NDBB3M NZD	3.30%	EUR	698 032
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	179 549 500	6 de mayo de 2015	2.94%	NDBB3M NZD	EUR	-501 777
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	92 733 500	31 de mayo de 2018	NDBB3M NZD	4.12%	EUR	418 515
IRS	DEUTSCHE BANK - SONIO/N INDEX	GBP	170 862 500	5 de marzo de 2015	SONIO/N Index	0.29%	EUR	326 268
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	148 517 000	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-559 913
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	387 711 500	23 de mayo de 2014	WIBOR3M PLN	4.63%	EUR	-1 471 769
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	180 284 000	4 de abril de 2014	WIBOR6M PLN	4.68%	EUR	-593 486
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	56 551 000	27 de abril de 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	360 502
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	45 823 000	30 de abril de 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	296 670
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	123 018 000	12 de octubre de 2015	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	992 584
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	74 235 000	2 de octubre de 2017	4.90%	WIBOR6M PLN	EUR	783 766
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	46 683 000	13 de octubre de 2017	4.97%	WIBOR6M PLN	EUR	525 601
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	25 829 000	20 de abril de 2022	CDOR03 Index	3.23%	EUR	215 180

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	12 942 000	17 de septiembre de 2022	2.76%	CDOR03 Index	EUR	-63 201
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	13 367 000	20 de marzo de 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	53 647
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	5 791 000	17 de septiembre de 2042	CDOR03 Index	3.02%	EUR	222 004
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	5 992 000	19 de marzo de 2043	CDOR03 Index	3.16%	EUR	110 183
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	91 002 500	25 de junio de 2020	EURIB6M	2.56%	EUR	-12 167
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	86 987 500	27 de junio de 2018	1.98%	EURIB6M	EUR	154 228
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	134 932 000	11 de mayo de 2016	0.91%	LIB6M GBP	EUR	-641 802
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	227 164 000	10 de mayo de 2017	LIB6M GBP	1.29%	EUR	1 867 666
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - MXIBTIIE	MXN	286 764 500	19 de mayo de 2023	7.07%	MXIBTIIE	EUR	-430 289
IRS	HSBC LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	14 272 000	10 de abril de 2023	CDOR03 Index	2.89%	EUR	339 323
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	321 087 000	12 de noviembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	284 709
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	342 181 000	13 de noviembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	298 174
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	223 882 500	20 de diciembre de 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.63%	EUR	284 945
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	332 944 500	15 de mayo de 2023	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	384 689
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	440 391 000	31 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	477 504
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	25 500 000	11 de junio de 2018	1.27%	EURIB6M	EUR	76 477
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	8 745 000	9 de agosto de 2022	2.68%	EURIB6M	EUR	5 990
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	35 740 000	24 de enero de 2022	EURIB6M	2.32%	EUR	316 100
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	28 496 000	23 de enero de 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	283 493
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	42 774 500	26 de junio de 2020	EURIB6M	2.63%	EUR	-47 143
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	10 551 000	3 de julio de 2028	EURIB6M	3.33%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	24 094 000	4 de julio de 2033	2.91%	EURIB6M	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	41 497 750	27 de junio de 2018	2.09%	EURIB6M	EUR	155 844
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	36 536 000	30 de enero de 2023	EURIB6M	2.59%	EUR	301 423
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	12 263 000	18 de abril de 2023	EURIB6M	2.40%	EUR	231 860
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	11 110 000	29 de junio de 2043	EURIB6M	2.68%	EUR	17 850
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	14 015 500	5 de julio de 2038	EURIB6M	2.60%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	249 182 500	29 de mayo de 2023	8.36%	JIB3M ZAR	EUR	-499 913
IRS	HSBC LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	6 634 063 000	16 de agosto de 2021	KWDC-3M KRW	3.01%	EUR	73 924
IRS	HSBC LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	16 057 827 500	1 de noviembre de 2021	KWDC-3M KRW	3.10%	EUR	145 416
IRS	HSBC LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	15 114 274 000	8 de agosto de 2022	KWDC-3M KRW	3.06%	EUR	177 759
IRS	HSBC LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	52 830 340 000	6 de abril de 2020	KWDC-3M KRW	3.04%	EUR	250 991
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	29 344 000	24 de agosto de 2020	2.51%	LIB3M USD	EUR	-628 532
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	29 470 000	14 de septiembre de 2020	2.39%	LIB3M USD	EUR	-749 838

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	56 381 000	3 de mayo de 2027	3.67%	LIB3M USD	EUR	-1 102 114
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	27 975 500	3 de mayo de 2027	3.61%	LIB3M USD	EUR	-592 530
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	13 665 000	3 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	989 573
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	6 671 000	3 de mayo de 2052	LIB3M USD	3.28%	EUR	519 831
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	21 058 000	24 de enero de 2022	2.63%	LIB3M USD	EUR	-678 450
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	48 890 000	31 de mayo de 2018	2.17%	LIB3M USD	EUR	-365 753
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	37 272 000	29 de marzo de 2021	2.69%	LIB3M USD	EUR	-863 781
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	57 821 500	7 de junio de 2028	4.18%	LIB3M USD	EUR	-383 696
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	14 846 000	9 de junio de 2053	LIB3M USD	3.85%	EUR	232 822
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 618 500	26 de junio de 2043	LIB6M GBP	3.81%	EUR	72 474
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 340 500	31 de enero de 2024	LIB6M GBP	2.42%	EUR	247 915
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 157 568 500	9 de noviembre de 2032	2.59%	LIB6M JPY	EUR	-152 556
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	12 028 729 500	25 de mayo de 2020	1.31%	LIB6M JPY	EUR	42 711
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	12 028 729 500	24 de mayo de 2018	LIB6M JPY	0.85%	EUR	-174 041
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 655 385 000	1 de junio de 2020	1.40%	LIB6M JPY	EUR	107 488
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	282 475 500	30 de mayo de 2023	7.40%	MXIBTIIE	EUR	-254 015
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	125 341 000	15 de agosto de 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-307 402
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	102 158 500	31 de agosto de 2023	6.29%	MXIBTIIE	EUR	-190 441
IRS	HSBC LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 534 000	12 de junio de 2018	NIBOR6M NOK	2.52%	EUR	42 272
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	261 495 000	20 de mayo de 2020	STIB3M SEK	3.82%	EUR	-1 291 198
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	251 148 500	20 de febrero de 2017	2.18%	STIB3M SEK	EUR	-71 935
IRS	JP MORGAN LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	38 300 000	21 de diciembre de 2013	CDOR03 Index	3.44%	EUR	-289 771
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	277 020 500	17 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	253 664
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	277 794 000	21 de enero de 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	248 803
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	49 624 000	14 de septiembre de 2021	8.98%	JIB3M ZAR	EUR	16 165
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	112 344 000	31 de agosto de 2023	7.60%	JIB3M ZAR	EUR	-291 118
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	81 154 500	18 de junio de 2019	7.96%	JIB3M ZAR	EUR	28 997
IRS	JP MORGAN LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	15 652 662 000	9 de agosto de 2021	KWDC-3M KRW	3.02%	EUR	188 182
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 366 000	9 de agosto de 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-197 762
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	120 146 000	14 de agosto de 2023	6.11%	MXIBTIIE	EUR	-319 530
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	123 063 500	22 de agosto de 2023	6.34%	MXIBTIIE	EUR	-195 358
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	172 370 000	21 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.59%	EUR	-464 085
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	174 982 000	28 de marzo de 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-582 544
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	349 964 000	31 de marzo de 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-1 177 610
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	176 042 000	23 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-663 378
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	181 486 000	28 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.77%	EUR	-671 771
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	188 984 000	22 de febrero de 2016	4.79%	WIBOR3M PLN	EUR	406 445
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	58 149 000	20 de mayo de 2015	4.80%	WIBOR6M PLN	EUR	414 912
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	116 655 000	29 de junio de 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	878 858
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	94 394 000	1 de diciembre de 2015	5.10%	WIBOR6M PLN	EUR	723 054
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	95 445 000	25 de abril de 2016	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	554 199

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	98 396 000	26 de abril de 2016	4.88%	WIBOR6M PLN EUR 539 828
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	37 117 000	28 de junio de 2017	4.89%	WIBOR6M PLN EUR 402 306
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	22 270 000	26 de septiembre de 2017	4.92%	WIBOR6M PLN EUR 241 006
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	31 343 500	20 de diciembre de 2021	CDOR03 Index 2.68%	EUR 712 071
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	12 141 000	10 de enero de 2022	2.68%	LIB3M USD EUR -366 081
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	357 144 500	16 de mayo de 2017	1.32%	LIB3M USD EUR -2 431 458
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	210 566 000	16 de mayo de 2016	LIB3M USD 0.77%	EUR 861 260
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	11 429 000	16 de junio de 2022	2.83%	LIB6M GBP EUR -325 024
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	27 407 000	26 de junio de 2019	LIB6M GBP 2.92%	EUR -20 668
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	42 971 000	27 de junio de 2016	LIB6M GBP 1.49%	EUR -36 254
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	88 311 000	27 de junio de 2017	2.20%	LIB6M GBP EUR 52 655
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 267 990 000	21 de junio de 2038	LIB6M JPY 2.50%	EUR 127 345
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 797 801 000	18 de junio de 2020	1.26%	LIB6M JPY EUR 10 533
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - MXIBTIIE	MXN	299 013 500	17 de mayo de 2023	6.75%	MXIBTIIE EUR -633 075
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	207 973 000	7 de diciembre de 2017	NIBOR6M NOK 2.94%	EUR 47 636
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 534 000	13 de junio de 2018	NIBOR6M NOK 2.53%	EUR 41 055
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 589 000	18 de junio de 2018	NIBOR6M NOK 2.60%	EUR 8 536
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 049 000	9 de julio de 2018	NIBOR6M NOK 2.67%	EUR -25 219
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 383 500	18 de julio de 2018	NIBOR6M NOK 2.70%	EUR -35 249
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	412 780 500	9 de marzo de 2017	2.09%	STIB3M SEK EUR -222 355
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	48 336 000	29 de enero de 2015	BBSW6M-AUD 4.16%	EUR -713 182
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	20 636 000	29 de enero de 2018	4.59%	BBSW6M-AUD EUR 663 353
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	14 391 000	15 de septiembre de 2021	BBSW6M-AUD 5.36%	EUR -216 877
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	29 564 000	11 de julio de 2022	4.75%	BBSW6M-AUD EUR -219 721
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	18 857 000	15 de septiembre de 2026	5.66%	BBSW6M-AUD EUR 83 256
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	44 874 000	19 de diciembre de 2013	2.67%	CDOR03 Index EUR 213 072
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	24 130 000	14 de agosto de 2016	CDOR03 Index 4.24%	EUR -719 211
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 980 000	14 de agosto de 2024	5.27%	CDOR03 Index EUR 732 277
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	15 644 000	25 de octubre de 2027	3.30%	EURIB6M EUR -16 110
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	36 421 000	25 de octubre de 2032	EURIB6M 2.85%	EUR 164 027
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	20 533 000	26 de octubre de 2037	2.59%	EURIB6M EUR -25 212

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	39 987 000	27 de abril de 2020	EURIB6M	1.96%	EUR	425 486
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	30 002 000	23 de enero de 2022	EURIB6M	2.31%	EUR	273 511
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	6 606 000	19 de febrero de 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	2 082
IRS	UBS AG LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	13 807 758 000	9 de agosto de 2021	KWDC-3M KRW	2.99%	EUR	172 421
IRS	UBS AG LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	6 121 444 500	23 de agosto de 2021	KWDC-3M KRW	3.12%	EUR	52 153
IRS	UBS AG LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	15 124 100 000	17 de octubre de 2022	KWDC-3M KRW	3.11%	EUR	176 056
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M CHF	CHF	31 902 000	20 de mayo de 2020	2.87%	LIB3M CHF	EUR	1 811 086
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	22 200 000	18 de agosto de 2016	4.85%	LIB3M USD	EUR	1 244 993
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	26 553 000	20 de diciembre de 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-909 754
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	12 977 000	1 de agosto de 2022	2.79%	LIB3M USD	EUR	-418 339
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	5 400 000	18 de agosto de 2024	LIB3M USD	4.94%	EUR	-648 907
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	121 698 500	31 de mayo de 2018	2.05%	LIB3M USD	EUR	-1 095 040
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	12 600 500	31 de mayo de 2046	LIB3M USD	3.63%	EUR	415 021
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	11 789 000	15 de marzo de 2022	2.93%	LIB3M USD	EUR	-282 854
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	18 295 000	20 de agosto de 2020	LIB6M CHF	2.26%	EUR	-517 782
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	37 892 000	17 de septiembre de 2020	2.63%	LIB6M CHF	EUR	1 597 955
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 838 000	8 de septiembre de 2021	2.28%	LIB6M CHF	EUR	168 201
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	40 778 000	30 de noviembre de 2021	2.17%	LIB6M CHF	EUR	339 937
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	44 792 000	17 de septiembre de 2025	LIB6M CHF	2.66%	EUR	-146 722
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	45 120 000	30 de noviembre de 2026	LIB6M CHF	2.23%	EUR	578 615
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	29 029 500	17 de abril de 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-556 418
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 514 500	17 de abril de 2023	1.82%	LIB6M CHF	EUR	-264 230
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 778 000	17 de abril de 2023	1.81%	LIB6M CHF	EUR	-273 296
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	85 707 500	13 de febrero de 2019	1.29%	LIB6M CHF	EUR	-409 610
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	18 298 500	15 de febrero de 2027	LIB6M CHF	1.92%	EUR	494 752
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	79 769 500	3 de abril de 2020	1.53%	LIB6M CHF	EUR	-560 252
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 822 000	25 de octubre de 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-243 351
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 732 679 000	27 de noviembre de 2031	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-28 916
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 728 352 500	28 de noviembre de 2031	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-54 000
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 065 141 500	27 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.50%	EUR	119 467
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 060 288 000	28 de noviembre de 2036	LIB6M JPY	2.47%	EUR	143 523
IRS	UBS AG LONDON - NDBB3M NZD	NZD	24 393 500	8 de mayo de 2023	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	440 954
IRS	UBS AG LONDON - RBACOR	AUD	2 178 967 500	2 de octubre de 2013	RBACOR	2.49%	EUR	62 314
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	180 804 000	22 de octubre de 2013	WIBOR3M PLN	5.06%	EUR	-278 925
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	170 381 000	22 de febrero de 2014	WIBOR3M PLN	4.56%	EUR	-457 778
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	180 284 000	10 de abril de 2014	WIBOR3M PLN	4.87%	EUR	-663 421
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	44 617 000	27 de abril de 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	299 235

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de venci- miento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Pasivo contingente	Plusvalía/ minusvalía latente			
TRS	JP MORGAN LONDON - EURIB3M	EUR	9 496 000	20 de septiembre de 2013	EURIB3M	0.00%	EUR	9 496 000	EUR	-40 387
									EUR	-22 390 591

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente		
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY	Compra	USD	5 000 000	20 de noviembre de 2013	3.20%	USD	-37 751
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - TURKEY	Compra	USD	10 500 000	20 de diciembre de 2014	1.00%	USD	26 723
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT CDX EM 5Y S12 20- DEC-2014	Compra	USD	10 000 000	20 de diciembre de 2014	5.00%	USD	-205 741
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT CDX.EM.16 12/16 USD	Venta	USD	10 000 000	20 de diciembre de 2016	5.00%	USD	597 319
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Venta	USD	8 500 000	20 de junio de 2018	1.00%	USD	-430 853
CDS	JP MORGAN LONDON - ROMANIA USD SEN	Compra	USD	4 500 000	20 de marzo de 2018	1.00%	USD	199 023
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Compra	USD	8 500 000	20 de junio de 2018	1.00%	USD	333 728

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	593 007	4 de enero de 2016	TF- Disc + 8.90%	BZDIOVRA Index	USD	-9 444
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	356 866	4 de enero de 2016	TF- Disc + 7.22%	BZDIOVRA Index	USD	-7 258
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	14 459 251	4 de enero de 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	USD	-211 178
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CLICP SWAP	CLP	9 000 000 000	27 de febrero de 2015	4.81%	CLICP swap	USD	49 735
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	210 000 000	14 de marzo de 2023	JIB3M ZAR	8.45%	USD	435 780
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	195 000 000	14 de marzo de 2033	8.31%	JIB3M ZAR	USD	-601 564
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC 3M INDEX	KRW	19 000 000 000	26 de octubre de 2022	KWDC 3M Index	3.22%	USD	199 614
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	21 900 000 000	1 de septiembre de 2013	4.54%	CLICP swap	USD	-23 397
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	10 000 000 000	7 de febrero de 2014	4.65%	CLICP swap	USD	-10 448
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	9 400 000 000	1 de septiembre de 2016	CLICP swap	4.90%	USD	-32 012
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	185 000 000	26 de junio de 2023	9.45%	JIB3M ZAR	USD	114 973
IRS	JP MORGAN LONDON - KWDC 3M INDEX	KRW	16 000 000 000	19 de septiembre de 2022	KWDC 3M Index	3.29%	USD	128 202

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	10 250 000	2 de marzo de 2022	LIB3M USD	3.13%	USD	231 323
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	69 000 000	3 de febrero de 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	USD	233 953
IRS	JP MORGAN SEC LONDON - KLIB3M MYR	MYR	70 000 000	11 de noviembre de 2015	3.16%	KLIB3M MYR	USD	-107 054
USD								873 673

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento		Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	3 000 000	20 de septiembre de 2017		1.00%	EUR	-36 725
CDS	DEUTSCHE BANK - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	919 073	20 de junio de 2016		1.00%	EUR	-8 088
CDS	DEUTSCHE BANK - GROHE HOLDING	Venta	EUR	59 325	20 de diciembre de 2016		5.00%	EUR	5 414
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Venta	USD	4 361 163	20 de junio de 2016		5.00%	EUR	231 125
CDS	DEUTSCHE BANK - RITE AID CORP USD SEN	Venta	USD	187 393	20 de marzo de 2018		5.00%	EUR	7 145
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Venta	USD	5 337 882	20 de junio de 2018		1.00%	EUR	-208 155
CDS	JP MORGAN LONDON - ROMANIA USD SEN	Compra	USD	2 952 871	20 de marzo de 2018		1.00%	EUR	100 472
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Compra	USD	5 337 882	20 de junio de 2018		1.00%	EUR	161 231
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - CHESAPEAKE ENERGY CORP USD SEN	Venta	USD	173 268	20 de diciembre de 2017		5.00%	EUR	11 304
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.19 12/17 USD	Venta	USD	4 612 316	20 de diciembre de 2017		5.00%	EUR	146 653
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.20 06/18 USD	Venta	USD	691 188	20 de junio de 2018		5.00%	EUR	14 451
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - RITE AID CORP USD SEN	Venta	USD	313 577	20 de marzo de 2018		5.00%	EUR	7 348
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - SUPERVALU INC USD SEN	Venta	USD	389 853	20 de junio de 2018		5.00%	EUR	-23 376
CDS	UBS AG LONDON - GROHE HOLDING	Venta	EUR	59 325	20 de diciembre de 2016		5.00%	EUR	5 588

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	9 017 406	4 de enero de 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	EUR	-101 319
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	5 351 510 405	13 de febrero de 2014	4.74%	CLICP swap	EUR	641
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	6 132 885	2 de marzo de 2022	LIB3M USD	3.22%	EUR	106 480

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	51 107 379	3 de febrero de 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	EUR	132 873
EUR								553 062

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento		Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Venta	USD	14 278 982	20 de junio de 2016		5.00%	EUR	756 734
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Venta	USD	17 476 879	20 de junio de 2018		1.00%	EUR	-681 524
CDS	JP MORGAN LONDON - ROMANIA USD SEN	Compra	USD	9 668 061	20 de marzo de 2018		1.00%	EUR	328 956
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Compra	USD	17 476 879	20 de junio de 2018		1.00%	EUR	527 890

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	29 524 093	4 de enero de 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	EUR	-331 732
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	17 521 501 312	13 de febrero de 2014	4.74%	CLICP swap	EUR	2 099
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	20 079 819	2 de marzo de 2022	LIB3M USD	3.22%	EUR	348 627
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	167 331 825	3 de febrero de 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	EUR	435 043
EUR								1 386 093

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento		Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX EM 5Y S12 20-DEC-2014	Compra	USD	2 000 000	20 de diciembre de 2014		5.00%	USD	-40 606
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Venta	USD	5 760 000	20 de junio de 2016		5.00%	USD	396 790
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT CDX EM 5Y S12 20-DEC-2014	Venta	USD	2 000 000	20 de diciembre de 2014		5.00%	USD	41 148
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Venta	USD	10 500 000	20 de junio de 2018		1.00%	USD	-532 230
CDS	JP MORGAN LONDON - ROMANIA USD SEN	Compra	USD	3 000 000	20 de marzo de 2018		1.00%	USD	132 682
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Compra	USD	10 500 000	20 de junio de 2018		1.00%	USD	412 252

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD) (continuación)

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	17 013 895	4 de enero de 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	USD	-248 489
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	7 440 000 000	13 de febrero de 2014	4.74%	CLICP swap	USD	1 158
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	8 750 000	2 de marzo de 2022	LIB3M USD	3.13%	USD	197 471
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	75 000 000	3 de febrero de 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	USD	253 459
USD								613 635

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	131 056 865	4 de enero de 2016	TF- Disc + 8.90%	BZDIOVRA Index	USD	-2 087 186
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	78 868 743	4 de enero de 2016	TF- Disc + 7.22%	BZDIOVRA Index	USD	-1 604 100
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	62 103 278	4 de enero de 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	USD	-907 022
USD								-4 598 308

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	2 539 091	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-31 082
EUR								-31 082

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente	
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	836 880	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-10 245	
								EUR	-10 245

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	DEUTSCHE BANK - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	3 216 771	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-28 309
CDS	DEUTSCHE BANK - GROHE HOLDING	Venta	EUR	207 640	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	18 949
CDS	DEUTSCHE BANK - RITE AID CORP USD SEN	Venta	USD	655 878	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	25 008
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - CHESAPEAKE ENERGY CORP USD SEN	Venta	USD	606 440	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	39 563

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.19 12/17 USD	Venta	USD	16 143 179	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	513 289
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.20 06/18 USD	Venta	USD	2 419 170	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	50 579
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - RITE AID CORP USD SEN	Venta	USD	1 097 525	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	25 719
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - SUPERVALU INC USD SEN	Venta	USD	1 364 491	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	-81 818
CDS	UBS AG LONDON - GROHE HOLDING	Venta	EUR	207 640	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	19 559
							EUR	582 539

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)		Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir		Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	ZURCHER KANTONALBANK - LIB3M CHF	CHF	9 615 976	16 de agosto de 2013	LIB3M CHF	-0.04%	CHF	774
							CHF	774

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta		Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps		Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	3 000 000	20 de septiembre de 2017	1.00%	EUR	-36 725
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Compra	EUR	7 500 000	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	-66 469
CDS	DEUTSCHE BANK - BOMBARDIER INC USD SEN	Venta	USD	98 102	20 de junio de 2016	1.00%	EUR	-863
CDS	DEUTSCHE BANK - GROHE HOLDING	Venta	EUR	6 332	20 de diciembre de 2016	5.00%	EUR	578
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Venta	USD	559 855	20 de junio de 2016	5.00%	EUR	29 667
CDS	DEUTSCHE BANK - RITE AID CORP USD SEN	Venta	USD	20 002	20 de marzo de 2018	5.00%	EUR	763
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Venta	USD	23 185 239	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	-904 125
CDS	JP MORGAN LONDON - ROMANIA USD SEN	Compra	USD	379 068	20 de marzo de 2018	1.00%	EUR	12 898
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Compra	USD	23 185 239	20 de junio de 2018	1.00%	EUR	700 312
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - CHESAPEAKE ENERGY CORP USD SEN	Venta	USD	18 495	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	1 207
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.19 12/17 USD	Venta	USD	492 318	20 de diciembre de 2017	5.00%	EUR	15 654
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.20 06/18 USD	Venta	USD	73 777	20 de junio de 2018	5.00%	EUR	1 543

Memoria

Instrumentos financieros derivados (continuación)

Contratos de swaps (continuación)

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND (continuación)

Tipo*	Contraparte - Subyacente	Compra/ Venta	Nominal	Fecha de vencimiento	Intereses de los swaps	Plusvalía/ minusvalía latente
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - RITE AID CORP USD SEN	Venta	USD	33 471	20 de marzo de 2018	5.00% EUR 784
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - SUPERVALU INC USD SEN	Venta	USD	41 613	20 de junio de 2018	5.00% EUR -2 495
CDS	UBS AG LONDON - GROHE HOLDING	Venta	EUR	6 332	20 de diciembre de 2016	5.00% EUR 597

Tipo*	Contraparte - Variable leg (pata variable)	Nominal	Fecha de vencimiento	Tipo de interés a pagar	Tipo de interés a recibir	Plusvalía/ minusvalía latente
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	66 219 097	4 de enero de 2016	TF- Disc + 8.90% BZDIOVRA Index	EUR -811 319
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	52 199 276	4 de enero de 2021	TF- Disc + 10.60% BZDIOVRA Index	EUR -586 509
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CLICP SWAP	CLP	9 000 000 000	27 de febrero de 2015	4.81% CLICP swap	EUR 38 262
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	200 000 000	28 de marzo de 2033	8.37% JIB3M ZAR	EUR -443 949
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWCDC-3M KRW	KRW	19 000 000 000	26 de octubre de 2022	KWCDC- 3M KRW 3.22%	EUR 153 567
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	7 500 000 000	7 de febrero de 2014	4.65% CLICP swap	EUR -6 029
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	686 988 283	13 de febrero de 2014	4.74% CLICP swap	EUR 82
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	7 300 000 000	1 de septiembre de 2016	CLICP swap 4.90%	EUR -19 125
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	17 000 000 000	3 de septiembre de 2013	4.54% CLICP swap	EUR -13 972
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	365 000 000	26 de junio de 2023	9.45% JIB3M ZAR	EUR 174 511
IRS	JP MORGAN LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	18 000 000 000	19 de septiembre de 2022	KWCDC- 3M KRW 3.29%	EUR 110 957
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	787 296	2 de marzo de 2022	LIB3M USD 3.22%	EUR 13 669
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	8 500 000	2 de marzo de 2022	LIB3M USD 3.13%	EUR 147 578
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	57 560 796	3 de febrero de 2014	4.91% WIBOR6M PLN	EUR 150 089
IRS	JP MORGAN SEC LONDON - KLIB3M MYR	MYR	195 000 000	11 de noviembre de 2015	3.16% KLIB3M MYR	EUR -229 428
						EUR -1 568 290

* CDS = Credit Default Swap
 ILS = Swaps vinculados a la inflación
 IRS = Swap de tipos de interés
 TRS = Total Return Swap

El Fondo recibió los importes de cobertura que se indican a continuación para las operaciones OTC realizadas:

Julius Baer Multibond -	Importe de cobertura
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR 54 101 886
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR 4 465 000
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR 19 079 000
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD 1 982 037
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR 943 442
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR 1 863 620
EMERGING BOND FUND (USD)	USD 454 948
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR 1 309 863
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD 32 007 777
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR 1 876 697

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Tasa de rotación de la cartera (en %)

Julius Baer Multibond -	
ABS FUND	30.92%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	186.52%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	128.94%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	188.63%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	214.29%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	65.66%
DOLLAR BOND FUND	489.53%
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	217.75%
EMERGING BOND FUND (EURO)	38.62%
EMERGING BOND FUND (USD)	71.62%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	150.07%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	65.68%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	35.17%
EURO BOND FUND	62.02%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	33.64%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	53.82%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	111.35%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	55.61%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	-3.78%
LOCAL EMERGING BOND FUND	133.20%
SWISS FRANC BOND FUND	1.79%
TOTAL RETURN BOND FUND	145.11%

La tasa de rotación de la cartera (TRC) se calcula con arreglo a la correspondiente «Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC» en vigor.

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Índice de referencia

Julius Baer Multibond -	
ABS FUND	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	BBA LIBOR 3 months
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	(véase más abajo)
DOLLAR BOND FUND	BofA ML US Corp. + Gov. Bonds (Rat. A+)
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	BofA ML US Corp. + Gov. Bonds (Rat. A+ / 3-5 Y.)
EMERGING BOND FUND (EURO)	BofA ML EM Markets Sovereign Plus (IP00)/Hedg EUR
EMERGING BOND FUND (USD)	JPM EMBI Global (Composite)
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	JPM CEMBI Diversified Hedged EUR
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	Barclays EM Gov. Infl. Link Ex-ARG/-COL Constr. TR
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	JPM EMBI Global Diversified Investment Grade Hedged
EURO BOND FUND	(véase más abajo)
EURO GOVERNMENT BOND FUND	Citigroup EMU Gov. Bond Index (All Mat.)
GLOBAL CONVERT BOND FUND	UBS Global Focus Invest. Grade/Hedged
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	BofA ML Global High Yield Constrained Hedged EUR
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	Barclays Euro Govt. Inf. Link. 1-10Y TREU (CHF h.)
INFLATION LINKED BOND FUND USD	Barclays US Govt. Inflation Linked 1-10 Y TR USD
LOCAL EMERGING BOND FUND	JPM ELMI+ (Composite)
SWISS FRANC BOND FUND	Swiss Bond Index (SBI) Foreign Rating AAA-BBB
TOTAL RETURN BOND FUND	BofA ML EMU Direct Gov. Index (1-5 Years)

El índice de referencia individualizado presenta la siguiente composición:

CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

BofA ML Emerging Markets Sovereign Plus (EUR hedged)	30.00%
BofA ML EMU Corp. Large Cap Index	30.00%
BofA ML Global High Yield Bond (EUR hedged)	30.00%
BofA ML EUR Libor 3M Index	10.00%

EURO BOND FUND

BofA ML EMU Direct Gov. Index (All Mat.)	60.00%
BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2	40.00%

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Rentabilidad *

Julius Baer Multibond -	Moneda	Accio- nes	1 año		3 años		Desde el pr.	
			perf.	Benchmark	perf.	Benchmark	perf.	Benchmark
ABS FUND	CHF	B	5.60%	0.04%	14.29%	0.29%	-5.46%	8.91%
ABS FUND	CHF	C	6.07%	0.04%	15.65%	0.29%	-2.68%	8.91%
ABS FUND	EUR	A	5.90%	0.25%	16.54%	2.57%	2.99%	21.78%
ABS FUND	EUR	B	5.91%	0.25%	16.54%	2.57%	3.08%	21.78%
ABS FUND	EUR	C	6.38%	0.25%	18.03%	2.57%	6.77%	21.78%
ABS FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	5.01%	0.17%
ABS FUND	EUR	E	5.43%	0.25%	14.97%	2.57%	-0.84%	21.78%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	CHF	A	1.36%	0.04%	2.96%	0.29%	14.23%	6.93%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	CHF	B	1.36%	0.04%	2.95%	0.29%	14.33%	6.93%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	CHF	C	1.80%	0.04%	4.33%	0.29%	17.38%	6.93%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	A	1.62%	0.20%	5.12%	2.49%	33.46%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	B	1.63%	0.20%	5.12%	2.49%	33.34%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	C	2.06%	0.20%	6.54%	2.49%	38.48%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	Ca	1.95%	0.20%	6.43%	2.49%	16.30%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	E	1.12%	0.20%	3.63%	2.49%	26.91%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	G	-	-	-	-	1.38%	0.08%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	A	2.07%	0.60%	5.57%	2.37%	25.59%	19.29%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	B	2.07%	0.60%	5.56%	2.37%	25.04%	19.29%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	C	2.51%	0.60%	7.00%	2.37%	28.47%	19.29%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	Cm	-	-	-	-	-1.80%	0.08%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	G	3.90%	0.60%	-	-	4.41%	0.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	La	-	-	-	-	-0.26%	0.25%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	A	1.92%	0.35%	5.02%	1.13%	25.50%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	B	1.90%	0.35%	5.00%	1.13%	25.35%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	C	2.34%	0.35%	6.42%	1.13%	29.38%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	E	1.40%	0.35%	3.53%	1.13%	21.28%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	CHF	A	0.35%	0.04%	1.62%	0.29%	8.31%	1.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	CHF	B	0.35%	0.04%	1.63%	0.29%	8.29%	1.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	CHF	C	0.76%	0.04%	2.89%	0.29%	10.43%	1.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	A	0.51%	0.20%	3.73%	2.49%	13.18%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	B	0.58%	0.20%	3.80%	2.49%	13.34%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	C	1.03%	0.20%	5.14%	2.49%	15.62%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	Ca	1.05%	0.20%	5.15%	2.49%	15.73%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	E	0.13%	0.20%	2.39%	2.49%	10.75%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	A	1.02%	0.60%	4.32%	2.37%	12.86%	6.44%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	B	1.07%	0.60%	4.36%	2.37%	12.88%	6.44%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	C	1.48%	0.60%	5.65%	2.37%	15.32%	6.44%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	G	-	-	-	-	-0.45%	0.22%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	A	0.92%	0.35%	3.81%	1.13%	12.72%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	B	0.85%	0.35%	3.72%	1.13%	12.42%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	C	1.29%	0.35%	5.03%	1.13%	15.00%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	E	0.44%	0.35%	2.37%	1.13%	9.95%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	G	2.31%	0.35%	-	-	2.86%	0.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	A	0.70%	0.04%	5.86%	0.29%	21.26%	7.19%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	B	0.65%	0.04%	5.77%	0.29%	21.43%	7.19%

* Los datos y las rentabilidades se refieren a los ejercicios anteriores y no garantizan resultados futuros.

(La rentabilidad del Subfondo se calculará de acuerdo con las correspondientes "Directrices sobre el cálculo y la publicación de datos relativos a la rentabilidad de los Organismos de Inversión Colectiva" de la SFA.)

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Rentabilidad * (continuación)

Julius Baer Multibond -	Moneda	Accio- nes	1 año		3 años		Desde el pr.	
			perf.	Benchmark	perf.	Benchmark	perf.	Benchmark
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	C	1.13%	0.04%	7.26%	0.29%	25.28%	7.19%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	E	0.33%	0.04%	4.53%	0.29%	18.08%	7.19%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	A	0.77%	0.20%	8.03%	2.49%	30.93%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	B	0.90%	0.20%	8.18%	2.49%	31.74%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	C	1.42%	0.20%	9.69%	2.49%	35.29%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	Ca	1.36%	0.20%	9.60%	2.49%	22.89%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	E	0.44%	0.20%	6.64%	2.49%	27.33%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	G	-	-	-	-	0.88%	0.08%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	I	1.65%	0.20%	-	-	7.83%	1.03%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	A	1.47%	0.60%	8.49%	2.37%	33.96%	20.28%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	B	1.56%	0.60%	8.57%	2.37%	34.48%	20.28%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	C	1.97%	0.60%	9.73%	2.37%	38.52%	20.28%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	Cm	-	-	-	-	-1.70%	0.17%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	G	3.50%	0.60%	-	-	3.42%	0.61%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	A	1.12%	0.35%	7.98%	1.13%	33.97%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	B	1.21%	0.35%	8.04%	1.13%	33.54%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	C	1.67%	0.35%	9.50%	1.13%	38.33%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	E	0.74%	0.35%	6.50%	1.13%	29.25%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	G	-	-	-	-	1.08%	0.20%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	CHF	A	1.93%	0.04%	-	-	1.85%	0.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	CHF	B	1.95%	0.04%	-	-	1.64%	0.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	CHF	C	2.61%	0.04%	-	-	3.24%	0.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	A	2.17%	0.20%	2.42%	2.49%	18.17%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	B	2.17%	0.20%	2.41%	2.49%	18.32%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	C	2.77%	0.20%	4.26%	2.49%	21.86%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	Ca	2.77%	0.20%	4.28%	2.49%	18.24%	6.26%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	E	1.81%	0.20%	1.03%	2.49%	15.42%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	A	2.58%	0.35%	2.65%	1.13%	17.41%	5.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	B	2.59%	0.35%	2.65%	1.13%	17.80%	5.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	C	3.17%	0.35%	4.55%	1.13%	21.79%	5.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	E	2.05%	0.35%	1.38%	1.13%	15.10%	5.19%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	A	5.37%	5.92%	18.45%	22.48%	29.65%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	B	5.37%	5.92%	18.45%	22.48%	29.65%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	C	5.96%	5.92%	20.43%	22.48%	32.39%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	Ca	5.96%	5.92%	20.41%	22.48%	32.41%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	E	4.85%	5.92%	16.69%	22.48%	27.23%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	Em	4.85%	5.92%	-	-	7.31%	9.72%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	A	5.78%	6.26%	-	-	9.42%	15.95%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	B	5.71%	6.26%	-	-	9.26%	15.95%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	C	6.31%	6.26%	-	-	10.69%	15.95%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	E	5.19%	6.26%	-	-	8.19%	15.94%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	Tm	5.19%	6.26%	-	-	7.42%	10.30%
DOLLAR BOND FUND	USD	A	-2.02%	-1.18%	8.61%	10.69%	222.15%	332.19%
DOLLAR BOND FUND	USD	B	-2.02%	-1.18%	8.61%	10.69%	222.39%	332.19%
DOLLAR BOND FUND	USD	C	-1.51%	-1.18%	10.33%	10.69%	97.92%	111.61%

* Los datos y las rentabilidades se refieren a los ejercicios anteriores y no garantizan resultados futuros.

(La rentabilidad del Subfondo se calculará de acuerdo con las correspondientes "Directrices sobre el cálculo y la publicación de datos relativos a la rentabilidad de los Organismos de Inversión Colectiva" de la SFA.)

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Rentabilidad * (continuación)

Julius Baer Multibond -	Moneda	Accio- nes	1 año		3 años		Desde el pr.	
			perf.	Benchmark	perf.	Benchmark	perf.	Benchmark
DOLLAR BOND FUND	USD	E	-2.51%	-1.18%	7.00%	10.69%	53.42%	83.36%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	A	2.11%	2.47%	20.97%	23.90%	206.74%	202.02%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	B	2.10%	2.47%	20.97%	23.90%	206.90%	202.02%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	C	2.66%	2.47%	23.22%	23.90%	219.61%	177.97%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	Ca	2.66%	2.47%	23.22%	23.90%	42.08%	43.97%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	E	1.60%	2.47%	19.17%	23.90%	121.53%	127.59%
EMERGING BOND FUND (USD)	CHF	A	0.64%	0.62%	-	-	1.22%	1.15%
EMERGING BOND FUND (USD)	CHF	B	0.65%	0.62%	-	-	1.23%	1.15%
EMERGING BOND FUND (USD)	CHF	C	1.24%	0.62%	-	-	1.84%	1.15%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	A	-	-	-	-	-4.89%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	B	-	-	-	-	-4.86%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	C	-	-	-	-	-4.40%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	Ca	-	-	-	-	-4.38%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	E	-	-	-	-	-5.25%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	Em	-	-	-	-	-8.34%	-8.38%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	A	1.33%	1.24%	21.45%	25.46%	284.66%	278.48%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	B	1.33%	1.24%	21.46%	25.46%	284.70%	278.48%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	C	1.89%	1.24%	23.72%	25.46%	339.05%	262.51%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	E	0.83%	1.24%	19.65%	25.46%	183.86%	201.37%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	CHF	A	-	-	-	-	-1.27%	-0.80%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	CHF	B	-	-	-	-	-1.25%	-0.80%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	CHF	C	-	-	-	-	-0.78%	-0.80%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	A	-	-	-	-	-1.19%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	B	-	-	-	-	-1.18%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	C	-	-	-	-	-0.71%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	-0.74%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	E	-	-	-	-	-1.58%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	Em	-	-	-	-	-1.59%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	A	-	-	-	-	-0.88%	-0.33%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	B	-	-	-	-	-0.90%	-0.33%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	C	-	-	-	-	-0.41%	-0.33%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	E	-	-	-	-	-1.31%	-0.33%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	A	0.13%	1.22%	-	-	-1.49%	1.95%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	B	0.13%	1.22%	-	-	-1.50%	1.95%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	C	0.83%	1.22%	-	-	0.32%	1.95%

* Los datos y las rentabilidades se refieren a los ejercicios anteriores y no garantizan resultados futuros.

(La rentabilidad del Subfondo se calculará de acuerdo con las correspondientes "Directrices sobre el cálculo y la publicación de datos relativos a la rentabilidad de los Organismos de Inversión Colectiva" de la SFA.)

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Rentabilidad * (continuación)

Julius Baer Multibond -	Moneda	Accio- nes	1 año		3 años		Desde el pr.	
			perf.	Benchmark	perf.	Benchmark	perf.	Benchmark
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	E	-0.26%	1.22%	-	-	-2.58%	1.95%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	A	0.31%	1.45%	-	-	-0.41%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	B	0.31%	1.45%	-	-	-0.40%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	C	1.02%	1.45%	-	-	1.45%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	Ca	1.01%	1.45%	-	-	1.45%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	E	-0.19%	1.45%	-	-	-1.67%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	Em	-0.19%	1.45%	-	-	-0.48%	0.69%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	A	0.76%	1.71%	-	-	-2.31%	0.62%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	B	0.76%	1.71%	-	-	-2.30%	0.62%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	C	1.46%	1.71%	-	-	-0.78%	0.62%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	Ca	-	-	-	-	-5.91%	-6.15%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	Cm	-	-	-	-	-9.14%	-9.26%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	A	0.71%	1.87%	-	-	0.85%	6.04%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	B	0.71%	1.87%	-	-	0.85%	6.04%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	C	1.40%	1.87%	-	-	2.73%	6.04%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	Ca	-	-	-	-	-1.72%	-1.26%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	E	0.21%	1.87%	-	-	-0.41%	6.04%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	CHF	A	-	-	-	-	-7.35%	-8.57%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	CHF	B	-	-	-	-	-7.36%	-8.57%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	CHF	C	-	-	-	-	-7.22%	-8.57%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	A	-	-	-	-	-7.28%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	B	-	-	-	-	-7.26%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	C	-	-	-	-	-7.13%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	-7.14%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	E	-	-	-	-	-7.53%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	Em	-	-	-	-	-7.51%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	A	-	-	-	-	-7.20%	-8.25%

* Los datos y las rentabilidades se refieren a los ejercicios anteriores y no garantizan resultados futuros.

(La rentabilidad del Subfondo se calculará de acuerdo con las correspondientes "Directrices sobre el cálculo y la publicación de datos relativos a la rentabilidad de los Organismos de Inversión Colectiva" de la SFA.)

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Rentabilidad * (continuación)

Julius Baer Multibond -	Moneda	Accio- nes	1 año		3 años		Desde el pr.	
			perf.	Benchmark	perf.	Benchmark	perf.	Benchmark
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	B	-	-	-	-	-7.19%	-8.25%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	C	-	-	-	-	-7.06%	-8.25%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	E	-	-	-	-	-7.46%	-8.25%
EURO BOND FUND	EUR	A	5.55%	6.89%	15.78%	14.75%	24.32%	19.46%
EURO BOND FUND	EUR	B	5.55%	6.89%	15.79%	14.75%	24.32%	19.46%
EURO BOND FUND	EUR	C	6.08%	6.89%	17.52%	14.75%	26.68%	19.46%
EURO BOND FUND	EUR	E	5.03%	6.89%	14.07%	14.75%	21.99%	19.46%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	A	6.11%	6.85%	10.53%	13.15%	63.61%	96.81%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	B	6.11%	6.85%	10.52%	13.15%	63.78%	96.81%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	C	6.59%	6.85%	12.02%	13.15%	72.61%	96.81%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	E	5.58%	6.85%	8.88%	13.15%	45.46%	80.93%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	CHF	A	8.27%	7.43%	11.01%	15.26%	-1.80%	0.25%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	CHF	B	8.27%	7.43%	11.00%	15.26%	-1.80%	0.25%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	CHF	C	9.03%	7.43%	13.36%	15.26%	2.48%	0.25%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	A	8.36%	7.54%	12.73%	16.58%	72.60%	113.00%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	B	8.35%	7.54%	12.73%	16.58%	72.98%	113.00%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	C	9.12%	7.54%	15.14%	16.58%	8.20%	6.53%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	E	7.80%	7.54%	11.02%	16.58%	-24.02%	-10.77%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	A	8.48%	7.85%	11.91%	16.32%	7.82%	2.22%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	B	8.46%	7.85%	11.96%	16.32%	7.77%	2.22%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	C	9.25%	7.85%	14.37%	16.32%	11.28%	2.22%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	E	8.00%	7.85%	10.36%	16.32%	5.31%	2.22%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	A	11.07%	10.57%	25.82%	34.11%	103.94%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	B	11.06%	10.57%	25.82%	34.11%	103.93%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	C	11.61%	10.57%	27.77%	34.11%	113.66%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	Ca	11.61%	10.57%	27.77%	34.11%	39.86%	66.49%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	E	10.51%	10.57%	23.95%	34.11%	94.89%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	Em	10.50%	10.57%	-	-	14.10%	15.01%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GBP	A	11.65%	11.08%	-	-	12.21%	19.79%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GBP	B	11.66%	11.08%	-	-	12.27%	19.79%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GBP	C	12.19%	11.08%	-	-	13.38%	19.79%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	A	11.49%	11.24%	26.74%	36.81%	42.25%	57.93%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	B	11.49%	11.24%	26.74%	36.81%	42.24%	57.93%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	C	12.05%	11.24%	28.69%	36.81%	44.88%	57.93%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	Ca	11.97%	11.24%	-	-	13.47%	12.97%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	E	10.93%	11.24%	24.80%	36.81%	39.41%	57.93%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	CHF	A	0.36%	0.55%	3.22%	4.90%	4.73%	-**
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	CHF	B	0.34%	0.55%	3.21%	4.90%	4.72%	-**
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	CHF	C	0.81%	0.55%	4.56%	4.90%	6.34%	-**
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	A	0.56%	0.83%	5.20%	6.89%	14.00%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	B	0.56%	0.83%	5.20%	6.89%	14.00%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	C	1.02%	0.83%	6.58%	6.89%	16.32%	17.65%

* Los datos y las rentabilidades se refieren a los ejercicios anteriores y no garantizan resultados futuros.

(La rentabilidad del Subfondo se calculará de acuerdo con las correspondientes "Directrices sobre el cálculo y la publicación de datos relativos a la rentabilidad de los Organismos de Inversión Colectiva" de la SFA.)

** Durante el ejercicio, se cambió el índice de referencia de la clase de acciones, se añadió un índice de referencia o se modificó la política de inversión del Subfondo. Por dicho motivo, no se han indicado los datos de rentabilidad.

Información complementaria para los accionistas de Suiza (no auditada)

Rentabilidad * (continuación)

Julius Baer Multibond -	Moneda	Accio- nes	1 año		3 años		Desde el pr.	
			perf.	Benchmark	perf.	Benchmark	perf.	Benchmark
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	Ca	1.02%	0.83%	6.49%	6.89%	16.06%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	E	0.06%	0.83%	3.64%	6.89%	11.32%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	A	-4.07%	-3.14%	7.48%	10.72%	11.52%	17.66%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	B	-4.06%	-3.14%	7.49%	10.72%	11.52%	17.66%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	C	-3.63%	-3.14%	8.89%	10.72%	13.76%	17.66%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	E	-4.54%	-3.14%	5.89%	10.72%	8.86%	17.66%
LOCAL EMERGING BOND FUND	CHF	A	0.25%	1.14%	-	-	-0.06%	-**
LOCAL EMERGING BOND FUND	CHF	B	0.25%	1.14%	-	-	-0.06%	-**
LOCAL EMERGING BOND FUND	CHF	C	0.90%	1.14%	-	-	1.53%	-**
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	A	0.51%	1.37%	13.14%	5.56%	52.31%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	B	0.51%	1.37%	13.15%	5.56%	52.16%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	C	1.16%	1.37%	15.37%	5.56%	59.44%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	Ca	1.16%	1.37%	15.36%	5.56%	14.92%	-4.01%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	E	0.01%	1.37%	11.45%	5.56%	46.93%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	Em	0.01%	1.37%	-	-	-0.91%	-0.49%
LOCAL EMERGING BOND FUND	GBP	A	1.09%	1.85%	14.88%	7.28%	20.59%	6.80%
LOCAL EMERGING BOND FUND	GBP	B	1.08%	1.85%	14.88%	7.28%	20.59%	6.80%
LOCAL EMERGING BOND FUND	GBP	C	1.74%	1.85%	17.14%	7.28%	23.62%	6.80%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	A	0.90%	1.86%	15.56%	8.48%	203.87%	135.98%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	B	0.90%	1.86%	15.54%	8.48%	203.69%	135.98%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	C	1.55%	1.86%	17.81%	8.48%	229.84%	135.98%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	Ca	-	-	-	-	0.82%	1.89%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	E	0.40%	1.86%	13.83%	8.48%	175.21%	134.01%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	G	-	-	-	-	-4.70%	-2.02%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	A	0.71%	1.82%	5.20%	8.65%	87.22%	158.09%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	B	0.71%	1.82%	5.20%	8.65%	87.27%	158.09%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	C	1.06%	1.82%	6.30%	8.65%	28.23%	54.19%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	E	0.21%	1.82%	3.63%	8.65%	11.02%	46.06%
TOTAL RETURN BOND FUND	CHF	A	2.87%	3.69%	-	-	4.77%	8.49%
TOTAL RETURN BOND FUND	CHF	B	2.87%	3.69%	-	-	4.76%	8.49%
TOTAL RETURN BOND FUND	CHF	C	3.38%	3.69%	-	-	6.00%	8.49%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	A	3.14%	3.95%	12.09%	8.96%	89.06%	137.27%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	B	3.14%	3.95%	12.09%	8.96%	89.44%	137.27%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	C	3.67%	3.95%	13.80%	8.96%	49.35%	55.63%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	-0.87%	0.41%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	E	2.63%	3.95%	10.42%	8.96%	13.66%	28.93%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	Em	2.62%	3.95%	-	-	4.55%	4.88%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	A	-	-	-	-	-0.11%	0.98%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	B	-	-	-	-	-0.12%	0.98%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	C	-	-	-	-	0.18%	0.98%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	E	-	-	-	-	-0.43%	0.98%

* Los datos y las rentabilidades se refieren a los ejercicios anteriores y no garantizan resultados futuros.

(La rentabilidad del Subfondo se calculará de acuerdo con las correspondientes "Directrices sobre el cálculo y la publicación de datos relativos a la rentabilidad de los Organismos de Inversión Colectiva" de la SFA.)

** Durante el ejercicio, se cambió el índice de referencia de la clase de acciones, se añadió un índice de referencia o se modificó la política de inversión del Subfondo. Por dicho motivo, no se han indicado los datos de rentabilidad.

Julius Baer Multibond

BALANCE CONSOLIDADO a 30 de junio de 2013

CHF

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 23 637 002 925)	23 236 153 996
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Futuros	60 040 972
- Operaciones a plazo sobre divisas	-38 530 163
- Contratos de swap	-104 727 673
Bancos	1 632 386 531
Importes por cobrar de intermediarios financieros	156 425 515
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	97 295 698
Intereses por cobrar sobre swaps	62 980 493
Dividendos e intereses	342 553 522
Otros activos	13 216 736

Total Activo

25 457 795 627

Pasivo

Descubierto bancario	65 173 367
Importes por pagar a intermediarios financieros	563 874 627
Reembolsos de acciones por pagar	194 121 682
Importes por pagar sobre swaps	72 679 095
Comisiones de gestión por pagar	16 882 288
Comisión de rentabilidad	10 363 970
"Taxe d'abonnement" por pagar	1 897 735
Otros pasivos	29 355 430

Total Pasivo

954 348 194

Patrimonio neto

24 503 447 433

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

CHF

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	854 831 430
Intereses bancarios	1 317 633
Otros ingresos	4 035 859
Ingresos por intereses sobre swaps	242 682 448
Compensación de ingresos	42 621 894

Total Ingresos

1 145 489 264

Gastos

Comisiones de gestión	198 067 127
Comisiones y gastos de custodia	5 754
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	7 397 160
Intereses bancarios	1 421 753
Swaps de tipos de interés	304 654 036
Otros gastos	137 460 597
Compensación de ingresos	12 053 030

Total Gastos

661 059 457

Beneficio/pérdida neto/a

484 429 807

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	73 132 967
- Contratos de swap	289 025 401
- Opciones	-74 072 501
- Operaciones a plazo sobre divisas	-10 781 445
- Futuros	4 926 371
- Divisas	26 816 900
Compensación de ingresos	76 934 053

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

870 411 553

Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-539 720 222
- Contratos de swap	-234 324 473
- Opciones	38 587 757
- Operaciones a plazo sobre divisas	83 362 073
- Futuros	46 180 593

Beneficio/Pérdida total

264 497 281

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

30 de junio de 2012
CHF

30 de junio de 2013
CHF

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	18 653 572 835	18 270 929 528
Diferencias de cambio	670 721 418	268 025 603
Diferencias de cambio - Subfondos	-121 571 662	-85 836 132
Beneficio/Pérdida total	-90 380 769	264 497 281
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-732 038 939	5 899 242 690
Dividendos distribuidos	-109 373 355	-113 411 537
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	18 270 929 528	24 503 447 433

TIPOS DE CAMBIO UTILIZADOS PARA LA CONSOLIDACIÓN

a 30 de junio de 2013 en CHF

1 EUR = 1.22985 CHF

1 USD = 0.94615 CHF

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - ABS FUND invierte principalmente en títulos respaldados por activos de renta variable. Se centra en títulos con la calificación (AAA - BBB). Los eventuales riesgos de cambio respecto al euro están cubiertos sistemáticamente. El Subfondo es apropiado para clientes con moneda de referencia EUR y que desean invertir principalmente en títulos de renta variable respaldados por activos sin asumir elevados riesgos cambiarios o de oscilaciones de tipos de interés.

Análisis del mercado y della cartera

La demanda de bonos de titulización de activos (ABS) de los sectores más seguros, como los ABS sobre préstamos para automóviles, los bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles residenciales (RMBS) de primera categoría del Reino Unido y los RMBS de los Países Bajos se mostró pujante y casi insaciable y los diferenciales se estrecharon hasta niveles que no se veían desde 2008. El apetito por los ABS de mayor riesgo aumentó tras el anuncio del Banco Central Europeo de que haría todo lo que fuera necesario para estabilizar la zona euro. El mercado de nuevas emisiones volvió a abrirse, pero siguió muy por debajo del nivel del año pasado. El mercado de ABS se fortaleció como consecuencia de la quita impuesta a los titulares de depósitos en Chipre. La evolución de los ABS con tipo de interés variable continuó siendo relativamente buena a pesar de la subida de los tipos de interés provocada por los comentarios de la Reserva Federal. Sin embargo, en los tramos mezzanine se registró una recogida de beneficios.

La rentabilidad fue positiva en todos los meses menos dos. La cartera acarrea un escaso riesgo de tipos de interés y está bien diversificada. La principal aportación a la rentabilidad la protagonizaron los sectores de CLO (obligaciones garantizadas por préstamos), CMBS (bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles comerciales), RMBS, cédulas hipotecarias (covered bonds) y préstamos para la compra de automóviles. Las amortizaciones anticipadas de CLO y CMBS fueron más rápidas de lo que se había previsto. La cartera está bien posicionada entre los sectores defensivos (ABS sobre préstamos para automóviles, RMBS de primera calidad, cédulas hipotecarias) y los que generan mayores rendimientos (CLO, CMBS). La cartera todavía no tiene exposición alguna a transacciones ABS de países periféricos, pero mantiene su exposición selectiva a cédulas hipotecarias irlandesas y españolas que presentan mejores características de riesgo/rentabilidad que los ABS procedentes de esos países. Durante el ejercicio se amplió la exposición a CMBS y cédulas hipotecarias y se redujo la exposición a RMBS.

Julius Baer Multibond - ABS FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	EUR	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	EUR
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 138 450 986)	137 618 209	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	995 335
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Intereses bancarios	47
- Operaciones a plazo sobre divisas	-31 131	Otros ingresos	1 543
Bancos	5 085 599	Compensación de ingresos	150 318
Importes por cobrar de intermediarios financieros	423 227	Total Ingresos	1 147 243
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	1 101 729		
Dividendos e intereses	288 079	Gastos	
Otros activos	11 477	Comisiones de gestión	327 368
Total Activo	144 497 189	Comisiones y gastos de custodia	343
		"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	20 451
Pasivo		Intereses bancarios	625
Reembolsos de acciones por pagar	1 570 143	Otros gastos*	367 102
Comisiones de gestión por pagar	38 183	Total Gastos	715 889
"Taxe d'abonnement" por pagar	7 554		
Otros pasivos	41 710	Beneficio/pérdida neto/a	431 354
Total Pasivo	1 657 590	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Patrimonio neto	142 839 599	- Inversiones financieras	734 083
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-293 824
		- Divisas	2 454
		Compensación de ingresos	131 178
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	1 005 245
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	3 908 821
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-28 392
		Beneficio/Pérdida total	4 885 674

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	94 588 241	59 298 521
Diferencias de cambio - Subfondos	211 105	-269 491
Beneficio/Pérdida total	-1 064 238	4 885 674
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-34 409 726	78 948 967
Dividendos distribuidos	-26 861	-24 072
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	59 298 521	142 839 599

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.10% para la clase de acciones A-EUR, al 1.10% para la clase de acciones B-CHF, al 1.10% para la clase de acciones B-EUR, al 0.65% para la clase de acciones Ca-EUR, al 0.65% para la clase de acciones C-CHF, al 0.65% para la clase de acciones C-EUR y al 1.55% para la clase de acciones E-EUR.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - ABS FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	62 390.00	10 336.05	22 119.44
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	-	-	241 530.70*
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	59 083.01	53 730.53	67 410.31
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	247 300.30	119 684.76	329 431.43
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	111 565.91	98 768.04	112 518.04
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	505 814.23	347 155.59	625 995.73
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	14 949.40	5 167.01	9 068.77
Patrimonio neto	94 588 241	59 298 521	142 839 599
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	77.81	74.43	76.57
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	-	-	105.01*
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	91.25	89.53	94.54
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	98.33	97.33	103.08
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	93.11	91.75	97.32
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	100.96	100.37	106.77
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	95.45	94.05	99.16
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	2.50	2.50	2.20

* La clase de acciones se activó el 31 de agosto de 2012.

Julius Baer Multibond - ABS FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
TOTAL						137 618 209	96.34%	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO						33 350 844	23.36%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						87 249 036	61.07%	Renta fija						33 350 844	23.36%
Renta fija						87 249 036	61.07%	EUR						33 350 844	23.36%
EUR						87 249 036	61.07%								
1 726	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1	15.01.21	1 687 294	1.18%		3 021	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	1 410 591	0.99%			
863	4.875%	AIB MTG BANK 07	29.06.17	930 998	0.65%		3 021	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	2 680 311	1.88%			
863	3.125%	AIB MTG BK 12	04.12.15	886 580	0.62%		1 295	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	1 320 198	0.92%			
1 079	Fl. Rate	ALPST 07 2X B	15.05.24	949 146	0.66%		1 295	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	1 052 617	0.74%			
2 158	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B	19.11.47	88 223	0.06%		1 036	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	774 287	0.54%			
432	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C	15.09.21	389 498	0.27%		863	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	694 408	0.49%			
863	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3	16.05.24	840 495	0.59%		17 263	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	3 742 715	2.62%			
863	2.250%	BARCLAYS 12	22.02.17	901 073	0.63%		1 381	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	567 901	0.40%			
863	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15	28.09.15	883 551	0.62%		2 374	Fl. Rate	GLBDRV 2012-A C:A	20.10.20	2 052 205	1.44%			
863	3.250%	BK IRELD MTG 05	22.06.15	885 726	0.62%		4 316	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	3 326 671	2.33%			
1 295	4.625%	BK IRELD MTG 09	16.09.14	1 341 212	0.94%		2 234	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	142 828	0.10%			
2 158	Fl. Rate	CELFI 06 2006-1X A2	01.11.23	2 037 260	1.43%		5 179	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	2 626 181	1.84%			
863	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	55 378	0.04%		1 295	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	1 126 416	0.79%			
1 985	1.500%	COMZBK 13	28.02.18	1 977 850	1.38%		1 726	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	1 494 822	1.05%			
863	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	429 175	0.30%		1 726	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	1 756 916	1.23%			
6 042	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	1 816 557	1.27%		3 453	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	3 033 775	2.12%			
17 263	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	2 137 201	1.50%		1 295	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	1 243 021	0.87%			
2 589	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	1 460 242	1.02%		4 316	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	4 304 981	3.01%			
8 632	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	1 192 665	0.83%	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						10 113 129	7.07%		
2 589	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	2 348 270	1.64%	Renta fija						10 113 129	7.07%		
4 316	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	3 143 994	2.20%	EUR						10 113 129	7.07%		
4 316	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	4 062 887	2.84%	863	Fl. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	863 154	0.60%				
1 726	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	1 615 339	1.13%	4 316	Fl. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	4 071 050	2.85%				
863	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	147 683	0.10%	863	Fl. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	863 154	0.60%				
1 295	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	646 583	0.45%	4 316	Fl. Rate	GRD HARBOR 1X A1	07.07.26	4 315 771	3.02%				
1 295	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-1 B	25.07.36	614 270	0.43%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO						6 905 200	4.84%		
863	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	505 728	0.35%	Letras del Tesoro						6 905 200	4.84%		
4 316	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	1 932 666	1.35%	EUR						6 905 200	4.84%		
1 295	Fl. Rate	EUROPROP 07 6 -A-	30.04.17	857 336	0.60%	3 453	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	3 452 548	2.42%				
1 295	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	1 022 756	0.72%	3 453	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	3 452 652	2.42%				
1 295	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	1 303 277	0.91%										
3 453	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	1 974 855	1.38%										
4 791	Fl. Rate	GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	2 461 237	1.72%										
1 726	Fl. Rate	GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	1 739 872	1.22%										
15 022	Fl. Rate	GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	4 358 192	3.05%										
6 042	Fl. Rate	GRND 06 1 A	20.07.16	3 469 918	2.43%										
1 726	Fl. Rate	HARBM 05 5X A2E	15.06.20	1 564 899	1.10%										
863	Fl. Rate	HARBM 05 6X A3	25.10.20	751 031	0.53%										
1 942	Fl. Rate	HARBORUM. 06 PR2XA2	15.10.22	1 748 859	1.22%										
11 221	Fl. Rate	HARBORUMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	4 086 953	2.86%										
863	4.932%	HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	860 220	0.60%										
2 935	Fl. Rate	HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	2 762 368	1.93%										
1 942	Fl. Rate	HARVT 04 IX A1	29.03.17	294 624	0.21%										
3 453	Fl. Rate	HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	3 237 842	2.27%										
2 158	Fl. Rate	HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	1 598 007	1.12%										
1 079	Fl. Rate	LAMBDA FIN.FRN07-31 2007-1X A2	20.09.31	51 776	0.04%										
863	Fl. Rate	LEOP 04 III-X D	21.04.20	624 924	0.44%										
5 179	Fl. Rate	MERCATOR I I-X A1	12.10.23	2 989 088	2.09%										
1 726	Fl. Rate	PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	861 600	0.60%										
8 632	Fl. Rate	RMF EURO 12 1X A	25.02.15	1 670 766	1.17%										
1 942	Fl. Rate	RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	1 003 978	0.70%										
1 079	Fl. Rate	SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	996 404	0.70%										
1 942	Fl. Rate	STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	1 121 843	0.79%										
21 579	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	5 479 364	3.85%										
7 768	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	1 511 476	1.06%										
1 899	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	938 027	0.66%										

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND invierte conforme al "Enfoque de Rendimiento Absoluto" a escala mundial en títulos de renta fija con diferentes plazos, calidades, países y monedas, así como en instrumentos financieros derivados. El Subfondo permite a los inversores delegar sus decisiones de inversión en especialistas experimentados. El objetivo de inversión es conseguir rendimientos positivos independientemente de la evolución del mercado.

Análisis del mercado y della cartera

Los bonos de los países denominados PIIGS, que habían suscitado temores en periodos anteriores, encabezaron los resultados del ejercicio fiscal. Las ventas masivas de mayo y junio de 2013 propiciaron rentabilidades negativas de los bonos a largo plazo. Los diferenciales de crédito se contrajeron de forma continua hasta el verano de 2013. La rentabilidad de las divisas frente al euro fue moderada, muy floja en el caso del yen japonés, el rand y, recientemente, el dólar australiano. Los principales mercados de acciones, con el Nikkei a la cabeza (+50%), subieron más que muchas bolsas de mercados emergentes, lo que favoreció a las posiciones en bonos convertibles del Subfondo. Los tipos de interés continuaron bajos en los países principales y se recortaron en muchos mercados emergentes y también en Australia.

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND registró una serie de rentabilidades mensuales positivas consecutivas hasta mayo y junio, pero también logró una rentabilidad neta positiva en el conjunto del ejercicio. Todas las especialidades sectoriales aportaron valor durante los diez primeros meses del ejercicio; posteriormente, y a pesar de su modesto tamaño, las posiciones en tipos de interés principales y mercados emergentes (deuda en divisa local y divisas) frenaron la rentabilidad total al producirse corrientes de ventas antes de lo esperado. El entorno económico de estos sectores no es tan fuerte para reducir las posibles ganancias futuras obtenidas con posiciones largas de tamaño reducido. No obstante, se han incorporado nuevas estrategias «de compra de protección» para contribuir a conservar el capital, e incluso a ganar dinero, si el próximo ejercicio reaparecen las ventas masivas en los mercados principales.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

BALANCE
a 30 de junio de 2013

EUR

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
correspondiente al período comprendido
entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 7 189 980 914)	7 177 310 408
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Futuros	32 101 656
- Operaciones a plazo sobre divisas	935 584
- Contratos de swap	-49 838 651
Bancos	793 639 508
Importes por cobrar de intermediarios financieros	15 336 944
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	24 434 863
Intereses por cobrar sobre swaps	30 799 798
Dividendos e intereses	102 672 496
Otros activos	1 911 495
Total Activo	8 129 304 101

Pasivo

Descubierto bancario	32 102 144
Importes por pagar a intermediarios financieros	298 184 095
Reembolsos de acciones por pagar	45 019 606
Importes por pagar sobre swaps	37 992 449
Comisiones de gestión por pagar	4 918 491
Comisión de rentabilidad	6 001 274
"Taxe d'abonnement" por pagar	673 708
Otros pasivos	9 155 328
Total Pasivo	434 047 095

Patrimonio neto **7 695 257 006**

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	206 177 982
Intereses bancarios	286 280
Otros ingresos	1 428 490
Ingresos por intereses sobre swaps	127 126 426
Compensación de ingresos	15 305 561
Total Ingresos	350 324 739

Gastos

Comisiones de gestión	53 524 161
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	2 450 207
Intereses bancarios	822 511
Swaps de tipos de interés	163 236 106
Otros gastos*	48 522 436
Total Gastos	268 555 421

Beneficio/pérdida neto/a

Beneficio/pérdida neto/a	81 769 318
Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
- Inversiones financieras	-13 648 081
- Contratos de swap	160 111 259
- Opciones	-31 748 333
- Operaciones a plazo sobre divisas	-60 460 308
- Futuros	2 121 284
- Divisas	17 805 322
Compensación de ingresos	43 990 605

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	199 941 066
Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
- Inversiones financieras	-45 799 508
- Contratos de swap	-130 105 781
- Opciones	17 874 416
- Operaciones a plazo sobre divisas	73 849 394
- Futuros	23 279 484

Beneficio/Pérdida total

139 039 071

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	5 616 323 676	5 548 406 095
Diferencias de cambio - Subfondos	148 485 455	-86 214 425
Beneficio/Pérdida total	114 323 522	139 039 071
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-295 795 262	2 124 866 187
Dividendos distribuidos	-34 931 296	-30 839 922
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	5 548 406 095	7 695 257 006

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.73% (1.83% con comisión de rentabilidad del 0.10%) para la clase de acciones A-CHF, al 1.73% (1.80% con comisión de rentabilidad del 0.07%) para la clase de acciones A-EUR, al 1.72% (1.87% con comisión de rentabilidad del 0.15%) para la clase de acciones A-GBP, al 1.73% (1.84% con comisión de rentabilidad del 0.11%) para la clase de acciones A-USD, al 1.73% (1.84% con comisión de rentabilidad del 0.11%) para la clase de acciones B-CHF, al 1.73% (1.81% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones B-EUR, al 1.73% (1.85% con comisión de rentabilidad del 0.12%) para la clase de acciones B-GBP, al 1.73% (1.80% con comisión de rentabilidad del 0.07%) para la clase de acciones B-USD, al 1.25% (1.35% con comisión de rentabilidad del 0.10%) para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.24% (1.44% con comisión de rentabilidad del 0.20%) para la clase de acciones C-CHF, al 1.25% (1.36% con comisión de rentabilidad del 0.11%) para la clase de acciones C-EUR, al 1.25% (1.38% con comisión de rentabilidad del 0.13%) para la clase de acciones C-GBP, al 1.22% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones Cm-GBP, al 1.26% (1.34% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones C-USD, al 2.23% (2.29% con comisión de rentabilidad del 0.06%) para la clase de acciones E-EUR, al 2.23% (2.29% con comisión de rentabilidad del 0.06%) para la clase de acciones E-USD, al 0.08% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-EUR y al 0.08% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-GBP.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	294 060.08	292 110.67	411 697.75
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	3 530 813.15	3 757 730.13	5 568 525.22
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	5 756 012.86	5 648 589.58	5 214 244.22
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	365 117.23	176 463.23	269 364.01
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	879 528.09	1 490 169.86	4 572 576.09
Acciones de reparto (Acciones La-GBP)	-	-	413 272.53*
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	5 126 399.07	5 111 563.00	5 765 214.24
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	15 139 872.23	13 408 727.46	17 254 445.59
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	226 041.73	220 377.57	233 258.79
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	2 419 129.88	3 344 979.77	5 490 531.99
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	1 786 444.40	1 549 062.13	1 255 874.28
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	8 686 471.28	6 872 567.66	9 498 452.06
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	790 553.08	800 593.00	1 042 859.06
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	705 589.98	695 722.01	2 487 775.64
Acciones de acumulación (Acciones Cm-GBP)	-	-	10.00**
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	2 496 236.48	1 257 321.11	2 004 947.86
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	113 620.47	74 021.33	126 301.78
Acciones de acumulación (Acciones G-EUR)	-	-	218 413.05***
Acciones de acumulación (Acciones G-GBP)	-	1 497 550.00	3 129 512.69
Patrimonio neto	5 616 323 676	5 548 406 095	7 695 257 006
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	94.72	93.26	92.17
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	102.77	102.40	101.60
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	107.73	107.56	107.37
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	105.02	104.52	104.11
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	103.21	102.89	102.08
Acciones de reparto (Acciones La-GBP)	-	-	99.74*
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	111.19	112.80	114.33
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	127.94	131.20	133.34
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	119.49	122.51	125.04
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	120.22	123.01	125.35
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	113.20	115.30	117.38
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	131.73	135.68	138.48
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	121.71	125.33	128.47
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	123.01	126.42	129.38
Acciones de acumulación (Acciones Cm-GBP)	-	-	97.90**
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	122.94	125.51	126.91
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	117.39	119.60	121.28
Acciones de acumulación (Acciones G-EUR)	-	-	101.38***
Acciones de acumulación (Acciones G-GBP)	-	100.49	104.41
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	3.45	2.75	2.35
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	3.65	2.90	2.45
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-GBP)	3.50	2.80	2.40
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	3.35	2.85	2.40
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	3.65	3.30	2.80
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Cm-GBP)	-	-	0.30

* La clase de acciones se activó el 28 de diciembre de 2012.

** La clase de acciones se activó el 30 de abril de 2013.

*** La clase de acciones se activó el 9 de noviembre de 2012.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)				Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL					7 177 310 408	93.27%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA					5 583 437 000	72.60%
Renta fija					5 115 965 034	66.54%
AUD					8 150 845	0.11%
11 305	5.750%	DEXIA MUN. AG 05	24.08.15	8 150 845	0.11%	
BRL					289 371 125	3.78%
19 784	10.625%	BANCO VOTORANTIM 07-14	10.04.14	6 876 573	0.09%	
293	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	100 051 958	1.31%	
394	9.798%	BRAZIL 10	01.01.21	131 860 367	1.72%	
59	13.512%	BRAZIL 11 INFL	15.08.22	50 582 227	0.66%	
CHF					3 202 884	0.04%
3 957	2.375%	RBS 05	02.11.15	3 202 884	0.04%	
EUR					2 948 137 707	38.37%
10 834	3.625%	ABBEEY NATL 09	14.10.16	11 756 755	0.15%	
5 653	Fl. Rate	ABBEEY NATL 12	28.08.13	5 668 121	0.07%	
9 892	Fl. Rate	ABN AMRO BK 05	08.06.15	9 530 151	0.12%	
5 558	4.375%	ABU DHAB NTL. EN. 06-13REG	28.10.13	5 611 116	0.07%	
4 946	7.625%	ADECCO IF 9	28.04.14	5 222 788	0.07%	
612	10.000%	AGROKOR DD 09	07.12.16	655 523	0.01%	
188	9.125%	AGROKOR DD 12	01.02.20	199 146	0.00%	
1 978	7.375%	ARDAGH FIN 10	15.10.17	2 088 185	0.03%	
8 149	5.125%	BANK AMERICA 07	26.09.14	8 572 894	0.11%	
11 155	4.875%	BARCLAYS 04	Perp.	8 198 102	0.11%	
1 884	3.500%	BARCLAYS 10	18.03.15	1 967 833	0.03%	
18 871	4.750%	BARCLAYS BK 05	Perp.	13 675 117	0.18%	
3 481	5.875%	BAT INTL 08	12.03.15	3 781 883	0.05%	
118 706	4.250%	BELGIUM 03-13 S41 OLO	28.09.13	119 891 158	1.57%	
48 378	Fl. Rate	BK IRELAND 10	19.02.15	47 168 157	0.61%	
1 366	6.375%	CERVED TECH 13	15.01.20	1 343 718	0.02%	
3 486	Fl. Rate	CITIGP 07	31.05.17	3 256 667	0.04%	
5 747	5.625%	CLARIANT FIN 12	24.01.17	6 350 153	0.08%	
2 073	7.500%	CON GUM FIN 10 REGS	15.09.17	2 166 088	0.03%	
659	6.500%	CONTI GUM 10	15.01.16	686 367	0.01%	
961	7.125%	CONTI GUMMI FINANCE BV	15.10.18	1 002 778	0.01%	
16 487	2.875%	COV BD SOC 11	24.10.14	16 981 125	0.22%	
2 826	2.250%	COV BD SOC 12	04.12.17	2 844 518	0.04%	
1 413	7.125%	CROWN EU HOLD EGS	15.08.18	1 507 191	0.02%	
14 132	3.125%	DEPFA 09	15.09.14	14 590 297	0.19%	
10 669	5.330%	DEUT CAP TR 03	Perp.	8 731 345	0.11%	
18 842	4.250%	DEUTSCHE POST. 06 -B-	18.01.17	21 005 958	0.27%	
32 032	3.875%	DEXIA MUN.AG 06	24.11.16	35 073 334	0.46%	
12 219	3.125%	DEXIA MUNAG 05	15.09.15	12 856 218	0.17%	
4 711	4.750%	DSK BK 09	04.06.14	4 895 653	0.06%	
2 073	8.375%	EACCESS 11	01.04.18	2 299 069	0.03%	
17 900	3.500%	EEC 11	04.06.21	20 194 627	0.26%	
9 186	1.625%	EFSS 12	15.09.17	9 385 223	0.12%	
3 182	1.000%	EFSS 12	12.03.14	3 200 371	0.04%	
12 361	0.875%	EFSS 13 REGS	16.04.18	12 134 719	0.16%	
40 511	Fl. Rate	EIB 11	27.07.16	40 557 120	0.53%	
24 495	2.750%	EIB 12	15.09.25	25 119 363	0.33%	
17 123	2.000%	EIBK 13	30.04.20	16 544 524	0.21%	
2 167	11.750%	EILEME 2 AB	31.01.20	2 467 278	0.03%	
27 087	2.750%	EUROPEAN UNION 11	21.09.21	28 974 148	0.38%	
2 073	7.375%	FIAT FT 11	09.07.18	2 237 988	0.03%	
622	7.750%	FIAT FT 12	17.10.16	669 581	0.01%	
659	6.625%	FIAT FT 13	15.03.18	689 757	0.01%	
22 611	3.125%	FINLAND 09	15.09.14	23 431 074	0.30%	
34 670	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	33 140 886	0.43%	
330	6.500%	FMC FIN 11	15.09.18	381 031	0.00%	
22 611	1.375%	FMS WERTMAN	15.01.20	22 436 879	0.29%	
28 263	3.000%	FMS WERTMAN 11	08.09.21	30 899 294	0.40%	

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
130 012	4.000%	FRANCE 02 OAT	25.10.13	1.72%
24 448	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	0.36%
21 763	3.000%	FRANCE 08	12.07.14	0.29%
19 784	4.500%	FRANCE 08	12.07.13	0.26%
1 272	4.250%	FRESENIUS FIN	15.04.19	0.02%
4 711	5.364%	GAZ CAP 07	31.10.14	0.06%
2 355	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	0.03%
9 044	Fl. Rate	GE CAP EUR 13	03.05.16	0.12%
3 392	3.375%	GERMAN POST 05	18.01.16	0.05%
182 770	3.750%	GERMANY 03	04.07.13	2.39%
75 369	4.250%	GERMANY 04	04.07.14	1.03%
24 448	4.000%	GERMANY 05	04.01.37	0.41%
245 751	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	3.68%
169 581	4.000%	GERMANY 08	11.10.13	2.24%
56 527	2.250%	GERMANY 09	11.04.14	0.75%
94 211	2.250%	GERMANY 10	04.09.20	1.33%
141 317	3.250%	GERMANY 11	04.07.21	2.11%
70 659	0.750%	GERMANY 11	13.09.13	0.92%
65 948	0.250%	GERMANY 11	13.12.13	0.86%
36 742	0.250%	GERMANY 12	14.03.14	0.48%
3 297	Fl. Rate	GOLDM.SACHS 07	18.05.15	0.04%
1 884	Fl. Rate	GOLDMAN SACHS 05	02.02.15	0.02%
2 826	8.875%	GROUPE SMCP 13	15.06.20	0.04%
1 087	Fl. Rate	HBOS PLC 4 EMTN	01.09.16	0.01%
3 712	5.750%	HUNGARY 08	11.06.18	0.05%
13 566	6.750%	HUNGARY 09	28.07.14	0.18%
18 927	6.000%	HUNGARY 11	11.01.19	0.26%
3 863	Fl. Rate	HUTCHISON WH ()13	Perp.	0.05%
25 814	2.375%	HYP ALP INT /SUB	13.12.22	0.33%
8 667	Fl. Rate	HYP ALP INT 07	20.03.15	0.11%
8 149	4.375%	HYPO ALPE ADR. 07	24.01.17	0.11%
12 638	8.375%	IMP TOBACCO 09	17.02.16	0.19%
1 649	9.500%	INTERXION 10	12.02.17	0.02%
30 807	Fl. Rate	INTESA SAN 11	12.05.14	0.40%
9 233	5.875%	IPIC GMTN 11 .	14.03.21	0.14%
3 015	3.625%	IPIC GMTN EMTN	30.05.23	0.04%
11 871	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	0.16%
13 614	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	0.19%
39 946	4.000%	IRISH PERM 10	10.03.15	0.53%
13 001	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	0.17%
18 842	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	0.26%
12 511	Fl. Rate	ITALY 10 CCT	15.10.17	0.15%
53 889	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	0.73%
27 048	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	0.38%
5 935	Fl. Rate	JP MORG. CHASE 05	12.10.15	0.08%
12 153	Fl. Rate	JPM CHASE CO 13	03.05.16	0.16%
5 040	Fl. Rate	JPM CHASE NY 07	31.05.17	0.06%
12 653	Fl. Rate	KBC IFIMA 05	14.12.15	0.16%
5 040	3.625%	KBC IFIMA 12 EMTN	07.03.14	0.07%
146	10.000%	KINOV GERM BD	15.06.18	0.00%
1 837	6.750%	KOLEJE MAZ 11	09.03.16	0.03%
2 167	8.750%	KRAUSSMAFFEI 12	15.12.20	0.03%
2 073	7.000%	MEDI-PART 13 REGS	15.05.20	0.03%
17 448	Fl. Rate	MERR.LYNCH & CO.FRN 07	31.01.14	0.23%
5 747	Fl. Rate	MORGAN STANLEY 06	13.04.16	0.07%
1 602	2.250%	MORGAN STANLEY 13	12.03.18	0.02%
659	8.500%	NARA CABLE 13	01.03.20	0.01%
23 553	3.750%	NETHERLANDS 04	15.07.14	0.32%
24 447	3.500%	NETHERLANDS 10	15.07.20	0.36%
11 587	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	0.17%
6 077	Fl. Rate	NGG FIN (FRN) 13	18.06.76	0.08%
48 519	Fl. Rate	NOMURA BK (FRN) 09	30.10.14	0.65%
26 944	4.125%	NORTHERN ROCK 07	27.03.17	0.39%
12 196	3.875%	NOTHERN ROCK 05	16.11.20	0.18%
754	7.625%	OBRASCON 12	15.03.20	0.01%
188	6.750%	OI EUROPEAN 10	15.09.20	0.00%
188	4.875%	OI EUROPEAN REGS	31.03.21	0.00%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% de patrimo- nio neto
5 653	FI. Rate	PERMA TSB 10 EMTN	09.04.15	5 537 374	0.07%	3 109	5.625%	REED ELSEVIER INV. 06-16	20.10.16	4 046 923	0.05%
2 779	4.625%	PERNOD RICARD 06	06.12.13	2 828 014	0.04%	4 569	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	5 791 804	0.08%
10 599	7.000%	PERNOD-RICARD 09	15.01.15	11 565 084	0.15%	8 008	3.160%	SANT ID 11	01.12.15	9 311 312	0.12%
20 303	4.200%	PORTUGAL 06	15.10.16	19 914 795	0.26%	4 940	5.125%	SUNCORP MET 09	27.10.14	6 031 384	0.08%
94	4.375%	REPSM 12	20.02.18	100 863	0.00%	942	7.000%	VIRGIN MEDIA 10	15.01.18	1 140 618	0.01%
5 747	2.625%	REPSM 13 EMTN	28.05.20	5 482 715	0.07%	2 581	6.000%	WPP 07	04.04.17	3 412 100	0.04%
1 272	7.000%	REXEL 11	17.12.18	1 368 732	0.02%	9 327	4.750%	YORK BUILD 11	12.04.18	12 079 608	0.16%
1 602	FI. Rate	RMS 05 20XM2C MBS	10.08.38	969 558	0.01%	19 784	FI. Rate	YORK BUILD 12	23.03.16	23 727 902	0.31%
3 015	FI. Rate	RMS 20 PLC 05 M1C	10.08.38	1 863 879	0.02%						
6 595	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	6 889 262	0.09%						
8 667	4.000%	SAFRAN 09	26.11.14	8 989 626	0.12%						
659	7.750%	SCHAEFF FIN	15.02.17	726 266	0.01%						
942	6.750%	SCHAEFF FIN 12	01.07.17	1 002 391	0.01%						
754	4.250%	SCHAEFF FIN 13	15.05.18	742 017	0.01%						
1 978	7.750%	SERVUS LUX 13	15.06.18	1 969 538	0.03%						
678	7.750%	SMURFIT KAP ACQ	15.11.19	731 544	0.01%						
14 151	2.125%	SNS 12	30.08.17	14 472 349	0.19%						
35 329	0.000%	SPAIN 05 PRINC.STRIPS	31.01.37	10 334 175	0.13%						
10 363	3.125%	SPBK V BOLIG 11	08.02.16	10 987 235	0.14%						
6 273	4.500%	ST BK INDIA 10	30.11.15	6 503 558	0.08%						
2 473	7.625%	STYROLUTION GR	15.05.16	2 551 150	0.03%						
41 453	3.125%	SWEDEN 09	07.05.14	42 491 037	0.55%						
5 747	4.172%	TAGUS 13 1 SNR	16.02.17	5 749 774	0.07%						
754	7.750%	TC FIN 13 REGS	15.06.20	725 511	0.01%						
565	5.000%	TRIONISTA HD 13	30.04.20	558 604	0.01%						
1 036	FI. Rate	UCB (FRN) 11-PERP/SUB	Perp.	1 103 366	0.01%						
49 178	2.375%	UNEDIC 11	31.03.14	49 977 051	0.65%						
1 036	5.750%	UNITYM NRW 12	15.01.23	1 011 154	0.01%						
754	7.500%	UNITYMEDIA 12	15.03.19	803 224	0.01%						
1 790	2.250%	WM MORRISON 13	19.06.20	1 783 538	0.02%						
2 120	8.000%	XEFIN 11	01.06.18	2 266 552	0.03%						
2 638	1.500%	XSTRATA FIN 12	19.05.16	2 626 737	0.03%						
16 958	3.250%	YORK BUILD 10	22.09.15	17 885 673	0.23%						
GBP				386 176 986	5.02%						
2 261	8.250%	BAKKA 11	15.02.18	2 639 709	0.03%						
59 321	6.000%	BEI 98-2028 PARALLEL BDS	07.12.28	88 276 641	1.16%						
188	FI. Rate	BND MIS CRI 13 REGS	01.05.19	216 489	0.00%						
8 479	FI. Rate	BNPP 13	16.05.16	9 872 690	0.13%						
2 544	9.875%	BOPARAN 11 REGS	30.04.18	3 225 995	0.04%						
4 899	FI. Rate	BROADGATE F.TV 05 CL.D	05.10.25	1 233 174	0.02%						
236	FI. Rate	BROADGATE FIN FRN5 /POOL	05.01.22	141 813	0.00%						
1 272	10.375%	CABOT FIN LU 12	01.10.19	1 641 713	0.02%						
1 413	FI. Rate	CAN WHA F II 07	22.10.37	1 360 365	0.02%						
1 790	FI. Rate	CAN WHA F II II-C2	22.10.37	1 561 260	0.02%						
12 577	7.250%	CARLSBERG 09	28.11.16	17 195 084	0.22%						
330	8.125%	CATTLES 07 /DEFLT	05.07.17	0	0.00%						
2 285	5.250%	DEUTSCHE BK (TV) 04-15	15.12.15	2 604 827	0.03%						
3 297	3.250%	EIB 11	07.12.16	4 113 360	0.05%						
5 653	7.000%	GRANADA GROUP 99-14 NOTES	08.12.14	7 143 814	0.09%						
7 979	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	10 181 433	0.13%						
2 845	7.250%	HEND UK FIN 11	24.03.16	3 512 126	0.05%						
4 758	5.500%	IMP TOBACCO 06	22.11.16	6 144 222	0.08%						
942	7.000%	INFINIS 13	15.02.19	1 104 364	0.01%						
1 884	8.250%	JAG LAND ROV 12	15.03.20	2 399 277	0.03%						
7 094	5.625%	KINGFISHER S.39	15.12.14	8 729 822	0.11%						
8 843	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	11 490 105	0.15%						
43 337	4.500%	LCR FINANCE 99 REGS	07.12.28	56 926 431	0.74%						
377	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	437 894	0.01%						
1 413	8.875%	MATALAN FIN 11	29.04.16	1 667 082	0.02%						
3 250	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	4 242 707	0.06%						
1 131	FI. Rate	NGG FINANCE FRN	18.06.73	1 302 270	0.02%						
27 202	6.375%	NORTHERN ROCK 99	02.12.19	38 283 104	0.50%						
9 091	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	11 377 824	0.15%						
16 101	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	19 726 120	0.26%						
221	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	271 249	0.00%						
1 413	3.250%	RCI BQ 13	25.04.18	1 612 371	0.02%						

3 109	5.625%	REED ELSEVIER INV. 06-16	20.10.16	4 046 923	0.05%
4 569	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	5 791 804	0.08%
8 008	3.160%	SANT ID 11	01.12.15	9 311 312	0.12%
4 940	5.125%	SUNCORP MET 09	27.10.14	6 031 384	0.08%
942	7.000%	VIRGIN MEDIA 10	15.01.18	1 140 618	0.01%
2 581	6.000%	WPP 07	04.04.17	3 412 100	0.04%
9 327	4.750%	YORK BUILD 11	12.04.18	12 079 608	0.16%
19 784	FI. Rate	YORK BUILD 12	23.03.16	23 727 902	0.31%
JPY				2 170 314	0.03%
282 634	0.560%	BK IRELAND 10	24.03.14	2 170 314	0.03%
MXN				264 700 932	3.43%
4 038	8.000%	MEXICO 03 S.M20	07.12.23	27 738 228	0.36%
3 326	9.500%	MEXICO 04 BONOS	18.12.14	21 143 789	0.27%
6 779	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	43 371 229	0.56%
6 163	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	49 163 730	0.64%
1 058	7.000%	MEXICO 09	19.06.14	6 423 674	0.08%
11 305	6.500%	MEXICO 11	10.06.21	70 132 194	0.91%
7 537	6.500%	MEXICO 11 BONOS	09.06.22	46 728 088	0.61%
NOK				83 046 502	1.06%
94 777	2.000%	ADB 12 GMTN	29.08.17	11 900 727	0.15%
8 479	FI. Rate	AGR PETROL 13	05.02.18	1 057 616	0.01%
1 731	FI. Rate	BOA DEEP 11	27.04.16	219 720	0.00%
8 479	FI. Rate	BOA SBL AS 13	19.04.18	1 057 616	0.01%
99 676	2.125%	NIB 12	09.08.17	12 515 622	0.16%
11 305	FI. Rate	NORSKE OLJE 13	02.07.20	1 424 398	0.02%
456 219	2.000%	NORWAY 12	24.05.23	54 870 803	0.71%
NZD				35 715 220	0.46%
54 313	6.000%	NEW ZEALAND 05	15.12.17	35 715 220	0.46%
PLN				11 782 634	0.15%
48 896	5.500%	POLAND 09	25.04.15	11 782 634	0.15%
SEK				21 911 551	0.28%
182 864	3.000%	SWEDEN 05	12.07.16	21 911 551	0.28%
USD				1 016 895 205	13.23%
1 413	12.750%	AERO SAT 10	16.11.15	1 174 253	0.02%
75 463	7.375%	AFDB 93	06.04.23	76 668 629	1.00%
4 240	3.875%	AFREXBK 13 REGS	04.06.18	3 115 524	0.04%
1 884	10.000%	AGILE PROP 09	14.11.16	1 551 016	0.02%
6 265	8.875%	AGILE PROP 10	28.04.17	4 942 452	0.06%
1 507	3.250%	AMB CIRCLE 12	04.12.22	1 049 515	0.01%
1 507	2.000%	AMBER CIRCLE 12	04.12.17	1 126 064	0.01%
1 225	FI. Rate	ARCELORMIT	Perp.	998 333	0.01%
1 131	6.875%	AUS FIN PTY 12	01.11.19	830 606	0.01%
5 464	3.750%	AZURE ORBIT 13	06.03.23	3 899 834	0.05%
377	FI. Rate	BANBRA /FRN 13	Perp.	254 212	0.00%
8 479	5.250%	BANK OF SCOTL 07	21.02.17	7 340 624	0.10%
1 978	5.200%	BARCLAYS BK 09	10.07.14	1 587 745	0.02%
2 826	1.125%	BAT INTL 13	29.03.16	2 169 644	0.03%
5 558	2.625%	BESTGAIN RE 13-18 REG-S	13.03.18	3 927 560	0.05%
1 884	4.625%	BHARAT PETR 12	25.10.22	1 360 281	0.02%
1 884	7.750%	BK GEORGIA 12	05.07.17	1 549 595	0.02%
3 957	3.625%	BK OF INDIA LN	21.09.18	2 900 455	0.04%
32 755	2.500%	BNG 13	23.01.23	23 740 865	0.31%
1 413	4.375%	BOC AVIAT 13	02.05.23	985 475	0.01%
8 149	1.375%	BPCM 13	10.05.18	6 036 314	0.08%
942	3.000%	BRIGHT FOOD HK 13	21.05.18	675 060	0.01%
3 109	8.750%	CAIFU HOLD 13	24.01.20	2 203 277	0.03%
2 355	7.700%	CBOM FIN 13	01.02.18	1 846 360	0.02%
11 305	6.375%	CHARTER SEMICO 05	03.08.15	8 814 951	0.11%
1 507	3.950%	CHINA OVER 12	15.11.22	1 052 936	0.01%
3 768	6.375%	CITIC PACIF	10.04.20	2 716 387	0.04%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
2 544	2.500%	CITIC SEC 13 REGS	03.05.18	1 835 616	0.02%	9 421	2.375%	KOMMUNALBK 11	19.01.16	7 531 845	0.10%
1 178	3.731%	CMT MTN 12	21.03.18	928 661	0.01%	11 117	1.375%	KOMMUNALBK 12	08.06.17	8 555 484	0.11%
6 218	4.250%	CNOOC FIN 11	26.01.21	4 871 567	0.06%	5 464	2.000%	KOREA EXCH 13 REGS	02.04.18	3 934 515	0.05%
4 522	2.750%	CNPC GEN 12	19.04.17	3 499 784	0.05%	6 925	1.625%	KOREA HOUS	15.09.18	4 912 732	0.06%
942	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	710 125	0.01%	11 899	6.657%	LLOYDS BK GRP	Perp.	8 027 840	0.10%
2 826	5.950%	CNPCCH 11	28.04.41	2 378 578	0.03%	2 261	6.750%	LONGFOR PPT 13	29.01.23	1 582 327	0.02%
1 131	4.500%	CNPCCH 11	28.04.21	899 099	0.01%	1 319	5.000%	MACQUARIE BK	22.02.17	1 085 792	0.01%
4 616	11.250%	COGARD 10	22.04.17	3 898 862	0.05%	4 522	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	3 578 165	0.05%
659	10.500%	COGARD 10	11.08.15	550 167	0.01%	7 537	5.500%	MAGYAR 12	12.02.18	5 844 221	0.08%
1 319	2.125%	COMPET TEAM 12	13.12.17	958 965	0.01%	1 978	9.875%	MARFRIG HLD 13	24.07.17	1 537 776	0.02%
3 768	4.000%	COSCO FINANCE 12	03.12.22	2 571 603	0.03%	1 464	7.650%	MEADWESTVACO 97	15.03.27	1 238 400	0.02%
4 240	4.375%	COSCO PAC 13 SR	31.01.23	2 938 259	0.04%	1 507	4.250%	MEGAWORLD 13 REGS	17.04.23	1 068 742	0.01%
377	11.750%	COUNTRY GARD REGS	10.09.14	314 103	0.00%	1 602	5.625%	METALLOINV 13	17.04.20	1 138 607	0.01%
605	9.750%	CSN ISLANDS REGS	16.12.13	478 938	0.01%	1 319	8.750%	METINVEST 11	14.02.18	945 479	0.01%
1 319	6.500%	CSNAB 10	21.07.20	994 185	0.01%	1 884	10.250%	METINVEST BV 10	20.05.15	1 483 872	0.02%
942	5.750%	DAR AL-ARK 13	24.05.18	698 746	0.01%	3 297	1.850%	MIZUHO BK 13	21.03.18	2 466 259	0.03%
5 747	FI. Rate	DEUT BK FRN 13	24.05.28	4 111 719	0.05%	16 770	1.750%	MORGAN STANLEY 1.75 13 -F-	25.02.16	12 787 168	0.17%
942	5.500%	DEV BK KAZA	20.12.15	760 556	0.01%	11 305	5.500%	NAMIBIA 11	03.11.21	8 865 483	0.12%
1 131	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	942 403	0.01%	1 978	7.875%	NITROG 13	21.05.20	1 430 730	0.02%
6 218	FI. Rate	DOOSAN INF /FRN 12	05.10.42	4 622 246	0.06%	188	7.875%	NITROG 13	21.05.20	136 260	0.00%
754	FI. Rate	DSK BK 11	14.04.14	582 310	0.01%	52 904	5.625%	NRTH ROCK 07	22.06.17	46 284 930	0.60%
318	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	248 028	0.00%	14 132	5.625%	NRTH ROCK 07	22.06.17	12 373 533	0.16%
28 263	4.000%	EIB 11	16.02.21	23 535 947	0.31%	3 486	5.625%	NTPC LTD 11	14.07.21	2 725 666	0.04%
1 978	1.250%	EIBK 12	20.11.15	1 510 044	0.02%	1 319	7.500%	ODEBRECHT 10-PERP	Perp.	1 015 179	0.01%
895	8.900%	EMPRESAS IS 11	04.02.21	611 548	0.01%	2 826	5.750%	OLAM INTL	20.09.17	2 009 197	0.03%
2 355	5.125%	EUROCHEM 12	12.12.17	1 796 168	0.02%	2 120	4.625%	OPTUS FIN 09	15.10.19	1 753 389	0.02%
1 225	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	1 001 357	0.01%	1 978	5.875%	OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	1 312 725	0.02%
1 131	6.500%	EVRAZ GROUP 13 REGS	22.04.20	786 241	0.01%	377	5.875%	OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	246 428	0.00%
471	8.250%	EVRAZ GRP 5 REGS	10.11.15	384 039	0.00%	4 711	FI. Rate	OZ WING KY 12	27.02.17	2 769 134	0.04%
1 649	4.000%	EXPORT IMP BK 12	07.08.17	1 270 889	0.02%	1 319	4.300%	PERTAMINA 13	20.05.23	939 229	0.01%
6 312	4.000%	EXPT IM BK 13	14.01.23	4 383 725	0.06%	6 406	5.625%	PERTAMINA REGS	20.05.43	4 316 428	0.06%
1 884	8.750%	FAR EAST 13 REGS	02.05.20	1 348 148	0.02%	2 374	8.625%	PINNACLE ENT 10	01.08.17	1 904 089	0.02%
1 696	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	1 209 002	0.02%	17 375	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	13 323 007	0.17%
942	9.000%	FINANCING IP 12 REG-S	07.12.17	687 185	0.01%	9 421	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	7 204 386	0.09%
2 449	5.150%	FINANSBANK 12	01.11.17	1 827 386	0.02%	1 413	3.875%	POWER GRID 13	17.01.23	963 536	0.01%
17 429	2.250%	FINLAND 11	17.03.16	13 958 987	0.18%	942	5.250%	PT BK NEGARA 12	24.10.42	607 727	0.01%
1 451	5.000%	FORD MC 11	15.05.18	1 190 632	0.02%	2 167	6.000%	PT PERTAMINA 12	03.05.42	1 523 781	0.02%
2 921	4.700%	FRANSHION 12	26.10.17	2 197 837	0.03%	5 464	4.250%	PTT GLOBAL 12	19.09.22	4 037 129	0.05%
659	5.625%	FRESENIUS MD 12	31.07.19	527 645	0.01%	3 768	4.500%	PTT PCL 12	25.10.42	2 378 462	0.03%
320	6.500%	FRESENIUS MED 144A	15.09.18	267 990	0.00%	3 109	5.750%	QATAR 11	20.01.42	2 579 028	0.03%
2 167	10.250%	FUT LAN DEV 13	31.01.18	1 530 449	0.02%	3 580	2.550%	RBS 12	18.09.15	2 797 984	0.04%
1 413	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	1 075 885	0.01%	15 121	FI. Rate	RBS TR IV 04	Perp.	8 375 643	0.11%
13 548	FI. Rate	GOLD.S.CAP.FRN (TV)07	Perp.	8 465 837	0.11%	9 459	6.250%	RELIANCE 10	19.10.40	7 365 497	0.10%
1 837	7.750%	GRAIL 12	11.07.22	1 545 850	0.02%	2 449	9.250%	RUSSIAN ST FI 12	11.07.17	1 963 688	0.03%
5 653	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	3 945 075	0.05%	2 449	4.875%	SAN MIGUEL 13	26.04.23	1 628 728	0.02%
5 144	FI. Rate	HBOS 06	30.09.16	3 755 752	0.05%	5 087	5.060%	SAUDI ELEC /REGS	08.04.43	3 579 844	0.05%
2 355	4.500%	HK LAND FIN 12	01.06.22	1 819 506	0.02%	2 921	4.211%	SAUDI ELECT 12	03.04.22	2 272 477	0.03%
2 544	3.375%	HUANENG CAP 13	11.06.18	1 890 077	0.02%	4 390	4.125%	SHINHAN BK 11	04.10.16	3 580 126	0.05%
6 124	5.375%	HUNGARY 13	21.02.23	4 540 811	0.06%	2 638	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	1 870 380	0.02%
5 125	4.125%	HUNGARY 13	19.02.18	3 840 132	0.05%	4 711	3.375%	SIAM COMM 12	19.09.17	3 651 261	0.05%
2 261	3.250%	HUTCH 12 II 12	08.11.22	1 608 123	0.02%	8 244	1.050%	SIEMENS FIN 12 CW	16.08.17	6 527 263	0.08%
1 696	3.500%	HUTCH WHAM 11 12	13.01.17	1 350 357	0.02%	2 544	2.053%	SIME DARBY 13	29.01.18	1 872 015	0.02%
1 131	4.625%	HUTCH WHAM 12	13.01.22	894 080	0.01%	2 544	3.290%	SIME DARBY 13	29.01.23	1 800 470	0.02%
3 015	4.625%	INDONESIA 13	15.04.43	2 037 661	0.03%	4 287	2.750%	SINOPEC GP 12	17.05.17	3 324 593	0.04%
2 449	3.375%	INDONESIA REGS	15.04.23	1 701 222	0.02%	3 768	4.875%	SINOPEC GP 12	17.05.42	2 719 605	0.04%
1 507	8.375%	INKIA ENERGY 11	04.04.21	1 234 307	0.02%	2 214	3.900%	SINOPEC GP 12	17.05.22	1 657 160	0.02%
1 413	8.875%	INTERCORP RET S	14.11.18	1 177 189	0.02%	1 884	4.500%	SOFTBANK 13 144A	15.04.20	1 395 868	0.02%
3 768	4.375%	IOI INVEST 12	27.06.22	2 722 011	0.04%	942	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	657 317	0.01%
28 735	5.375%	ITALY 07	12.06.17	24 126 725	0.31%	1 510	7.000%	SPRINT NEX 12	15.08.20	1 225 863	0.02%
9 421	4.625%	JAPAN FIN 05 REG	21.04.15	7 775 229	0.10%	2 167	4.250%	SSG RESOURCES 12	04.10.22	1 607 049	0.02%
1 602	4.375%	KDB 10	10.08.15	1 300 116	0.02%	3 863	3.250%	ST BK INDIA 13	18.04.18	2 806 108	0.04%
3 768	3.500%	KDB 12	22.08.17	2 966 004	0.04%	7 526	8.125%	STANDARD BK 09	02.12.19	6 255 375	0.08%
1 978	3.000%	KDB 12	14.09.22	1 396 484	0.02%	2 826	1.750%	STATE GRID 13	22.05.18	2 091 280	0.03%
149 118	2.125%	KFW 13	17.01.23	108 314 559	1.42%	3 029	3.850%	STD CHART 10	27.04.15	2 427 384	0.03%
2 544	4.625%	KOFC 11	16.11.21	2 005 771	0.03%	7 537	5.500%	STD CHARTERED 50 144A	18.11.14	6 103 869	0.08%
2 638	2.250%	KOFC 12	07.08.17	1 971 993	0.03%	1 602	9.375%	SUNAC CHINA 13	05.04.18	1 213 804	0.02%
6 312	4.750%	KOHNPW 11	13.07.21	5 011 615	0.07%	61 049	6.600%	TAQA 08 REGS	01.08.13	47 172 871	0.61%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto			
2 826	4.125%	TAQAUH 11	13.03.17	2 280 710	0.03%	JPY						40 169 019	0.52%	
1 696	3.625%	TAQAUH 12	12.01.23	1 219 113	0.02%	282 634	0.000%	ABC MART INC 13 CV	05.02.18	2 487 357	0.03%			
1 978	5.500%	TELEMAR N L REGS	23.10.20	1 422 374	0.02%	384 383	0.300%	AEON 09 CV/8267	22.11.13	4 258 142	0.06%			
1 884	3.375%	TEMASE 12	23.07.42	1 148 368	0.01%	3 645 984	0.000%	DB LN 13 /NKY225	19.03.14	31 074 885	0.40%			
1 736	5.375%	TEMASEK FIN 09	23.11.39	1 484 816	0.02%	216 686	0.000%	IHI CORP 11 CV	29.03.16	2 348 635	0.03%			
1 884	4.300%	TEMASEK FIN 9 REGS	25.10.19	1 567 643	0.02%	KRW						8 831 248	0.11%	
2 826	4.875%	THAI OIL PUB 13	23.01.43	1 847 164	0.02%	11 912 929	0.000%	ST CHART LN 13 CV	06.05.15	8 831 248	0.11%			
1 696	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	1 375 432	0.02%	SGD						18 844 732	0.25%	
85 846	4.375%	USA 10 TBO	15.05.40	77 429 816	1.01%	2 355	1.875%	KEPPEL LAND CV	29.11.15	1 415 301	0.02%			
87 419	2.000%	USA 11 S. F	15.11.21	66 044 565	0.86%	3 957	2.750%	OSIM INTL 11 CV	05.07.16	2 748 673	0.04%			
57 318	4.375%	USA 11 TBO	15.05.41	51 699 188	0.67%	23 553	0.000%	TEMASEK FIN III CV	24.10.14	14 680 758	0.19%			
1 507	6.000%	VAKIFLAR BK 12 /SUB	01.11.22	1 119 431	0.01%	TWD						6 545 003	0.09%	
5 182	6.875%	VALE CAP 09	10.11.39	4 059 599	0.05%	228 678	0.000%	ST CHART LN 13 CV	09.03.15	6 545 003	0.09%			
2 355	6.000%	VEDANTA RES 144A	31.01.19	1 732 985	0.02%	USD						150 661 207	1.97%	
3 768	6.950%	VTB CAP 12	17.10.22	2 954 552	0.04%	9 704	3.500%	ANGSJ 09 CV	22.05.14	7 460 905	0.10%			
1 884	6.000%	VTB CAP 12	12.04.17	1 512 820	0.02%	4 993	3.500%	BES FIN 12 CV	06.12.15	3 959 149	0.05%			
3 392	4.750%	WHEELLOCK FIN 12	23.02.17	2 705 515	0.04%	13 284	0.750%	BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	10 346 428	0.13%			
8 479	10.500%	WHITE NIGHTS 09	25.03.14	6 930 649	0.09%	12 483	2.750%	CELLTRION 13 CV	27.03.18	7 816 041	0.10%			
2 826	10.500%	WHITE NIGHTS 09	08.03.14	2 301 975	0.03%	2 638	1.000%	DIALOG SEMI 12 CV	12.04.17	1 930 471	0.03%			
1 884	9.625%	WILLOW NO.2 REGS	07.10.15	1 491 888	0.02%	9 892	0.000%	ENN ENERGY 13 /CV	26.02.18	8 268 403	0.11%			
1 978	6.750%	YAPI KREDI 12	08.02.17	1 609 298	0.02%	16 770	5.000%	GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	14 142 312	0.18%			
3 674	4.500%	YUEXIU PROPERTY 13	24.01.23	2 468 531	0.03%	10 929	0.500%	HG KG EXCH 12 CV	23.10.17	8 565 511	0.11%			
659	13.500%	YUZHOU PROP 10	15.12.15	551 293	0.01%	7 914	2.625%	LUKOIL INTL 10	16.06.15	6 559 381	0.09%			
942	11.750%	YUZHOU PROP 12	25.10.17	765 201	0.01%	9 798	1.000%	NBADUH CV	12.03.18	7 585 276	0.10%			
ZAR					44 703 129	0.58%	19 784	0.000%	NEWFORD CAP 11 CV	12.05.16	15 204 248	0.20%		
599 164	6.750%	SOUTH AFRICA 06	31.03.21	44 703 129	0.58%	9 263	1.250%	NEWMONT 07 CV	15.07.14	7 258 227	0.09%			
Valores convertibles					431 284 180	5.63%	12 153	6.000%	OLAM INTL 09 CV	15.10.16	9 004 003	0.12%		
CHF					3 623 884	0.05%	4 119	1.875%	PACIFIC BAS CV	22.10.18	3 460 551	0.04%		
4 277	1.875%	SWISS PRIME 10 /CV	20.01.15	3 623 884	0.05%	188	0.000%	PEGATRON CORP CV	06.02.17	181 084	0.00%			
CNY					8 988 130	0.11%	10 253	2.500%	PREMIER O F 12	27.07.18	8 894 825	0.12%		
6 595	2.750%	CHINA POWER 12 CV	18.09.17	986 927	0.01%	15 120	2.750%	SHIRE 07 CONV	09.05.14	12 809 282	0.17%			
44 562	2.250%	CHINA POWER CV	17.05.16	8 001 203	0.10%	2 826	0.000%	SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	2 462 269	0.03%			
EUR					148 350 580	1.94%	4 711	1.650%	SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	3 769 691	0.05%		
29 677	4.000%	AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	31 392 519	0.41%	4 711	1.000%	SUBSEA 7 SA 12 CV	05.10.17	3 491 953	0.05%			
570	2.030%	AIR FRANCE 13 CV	15.02.23	5 626 549	0.07%	4 616	0.000%	TPK HOLD 11 CV	20.04.14	3 495 807	0.05%			
2 355	5.625%	CAM 12 SPA CV	26.10.17	2 710 912	0.04%	4 711	5.000%	VINCOM 12 CV / VIC	03.04.17	3 995 390	0.05%			
373	3.500%	CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	14 648 515	0.19%	Opciones, Warrants, Derechos						33 713 443	0.40%	
14 885	1.750%	CONS AIR GP CV	31.05.18	15 684 017	0.20%	AUD						2 644 099	0.03%	
2 544	1.750%	DE EUROSHOP /CV	20.11.17	2 702 666	0.04%	4 283		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - CREDIT SUISSE ZURICH		1 122 766	0.01%			
91	4.500%	FAUREC EUR18.69CV	01.01.15	1 911 020	0.02%	6 123		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		1 521 333	0.02%			
565	3.250%	FAURECIA 12 CV	01.01.18	12 548 048	0.16%	453 259		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.1 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%			
2 261	2.000%	GSW IMMO 12	20.11.19	2 453 335	0.03%	-906 515		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.765 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%			
1 362	4.250%	IMMOFINANZ 11 /CV	08.03.18	5 814 630	0.08%	EUR						25 766 485	0.32%	
14 132	4.400%	MNV 09 CV	25.09.14	14 254 386	0.19%	-999 715		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 2.81 - BARCLAYS BK PLC		-1 692 517	-0.02%			
7 914	4.000%	OHL INVESTM 13 CV	25.04.18	7 798 698	0.10%	999 715		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 3.81 - BARCLAYS BK PLC		1 001 714	0.01%			
2 214	2.000%	SALZGITTER FINANCE CV / NDA	08.11.17	2 444 422	0.03%	-183 140		PAYER EURIB6M 02.03.15 Str. 2.58 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-361 518	0.00%			
1 790	3.500%	SGL CARBON 09 CV	30.06.16	1 927 527	0.03%	610 693		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 2.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		1 890 705	0.02%			
68	2.700%	THEOLIA CV (EUR 19.03)	01.01.41	690 050	0.01%	-1 221 386		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 3.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-1 733 147	-0.02%			
4 758	4.500%	UCB 09 CONV	22.10.15	5 867 171	0.08%	-127 569		PAYER EURIB6M 04.07.16 Str. 2.75 - BARCLAYS BK PLC		-2 454 436	-0.03%			
13 190	5.500%	VW INTL FIN 12 /CV	09.11.15	13 573 953	0.18%	170 485		PAYER EURIB6M 05.07.27 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC		7 231 787	0.09%			
6 124	5.500%	VW INTL FIN 13 /CV	09.11.15	6 302 162	0.08%	33 207		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 2.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		2 976 020	0.04%			
GBP					43 654 249	0.57%	-77 984		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 3.1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-2 067 369	-0.03%		
17 994	2.500%	CPTL SHP JE 12 CV	04.10.18	22 232 399	0.29%									
6 030	2.750%	DERWENT LN / DLN	15.07.16	8 360 124	0.11%									
2 544	6.000%	TUI TRAVEL 09 CV	05.10.14	3 407 403	0.04%									
4 334	5.750%	WPP PLC 09 CV	19.05.14	9 654 323	0.13%									
HKD					1 616 128	0.02%								
11 305	7.250%	CN PREC METAL /CV	04.02.18	975 843	0.01%									
6 595	0.000%	TONG JIE 13 CV/SGI	18.02.18	640 285	0.01%									

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-120 567	PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-2 504 290	-0.03%	USD		-1 621 869	-0.03%
-120 567	PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.7501 - BARCLAYS BK PLC	-2 420 376	-0.03%	292	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	56 171	0.00%
160 755	PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.6 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	6 208 856	0.08%	-7 173	CALL 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 15.12.14 Str. 99.625 - DEUTSCHE BANK LONDON	-1 138 197	-0.01%
160 755	PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.600001 - BARCLAYS BK PLC	6 500 145	0.08%	847 903	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	29 943	0.00%
-424 875	PAYER EURIB6M 10.10.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 165 007	-0.02%	6 783 227	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175.1 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	46 288	0.00%
-139 368	PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.703 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-873 837	-0.01%	6 971 650	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 250 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	47 574	0.00%
31 674	PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.77 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 881 081	0.02%	7 536 918	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 260 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	46 497	0.00%
-358 023	PAYER EURIB6M 12.02.14 Str. 2.3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-138 197	0.00%	2 920 555	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 300 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	18 017	0.00%
62 953	PAYER EURIB6M 13.01.22 Str. 3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	4 391 983	0.06%	3 768 459	CALL PEGATRON 06.02.15 Str. 1 - CITI GLOBAL LONDON	665 389	0.01%
-295 610	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.22 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-2 444 992	-0.03%	3 768 459	CALL TPK HOLDING CO 01.10.15 Str. 1 - NOMURA LONDON	396 090	0.01%
63 303	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.6875 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	3 065 111	0.04%	90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	51 098	0.00%
62 710	PAYER EURIB6M 14.12.21 Str. 5 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	1 844 552	0.02%	-90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 140 - DEUTSCHE BANK LONDON	-21 744	0.00%
64 959	PAYER EURIB6M 18.08.30 Str. 4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	2 512 412	0.03%	-90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 141 - DEUTSCHE BANK LONDON	-14 133	0.00%
-460 371	PAYER EURIB6M 19.02.14 Str. 2.3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-143 636	0.00%	90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 142 - DEUTSCHE BANK LONDON	9 785	0.00%
-208 760	PAYER EURIB6M 19.09.14 Str. 1.81 - CREDIT SUISSE BOSTON	-965 934	-0.01%	4 578	Double barrier FX option CALL USD/JPY 02.12.14 Str. 0 - GOLDMAN INTL	290 525	0.00%
32 647	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 2.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 643 469	0.03%	4 482	Double barrier FX option PUT USD/BRL 01.12.14 Str. 0 - CREDIT SUISSE ZURICH	284 351	0.00%
-76 670	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 3.185 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 861 170	-0.02%	30 157	Double barrier FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.30 - GOLDMAN INTL	188 424	0.00%
610 693	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 2.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	1 943 225	0.03%	-27 589	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 1.9 - GOLDMAN INTL	-2 099	0.00%
-1 221 386	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 3.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 956 660	-0.03%	27 589	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 2 - GOLDMAN INTL	17 164	0.00%
3 205	PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.13 Str. 2550 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 900 609	0.02%	-136 309	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.1825 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-2 323 602	-0.03%
-4 383	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2450 - DEUTSCHE BANK LONDON	-495 247	-0.01%	60 581	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.49 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	3 084 152	0.04%
4 383	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2600 - DEUTSCHE BANK LONDON	2 279 013	0.03%	1 198 660	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	793 974	0.01%
78	SIEMENS 12 CW/SIE	774 136	0.01%	-1 198 660	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-394 681	-0.01%
GBP		3 026 730	0.04%	551 786	PAYER LIB3M USD 10.10.14 Str. 1.38 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 471 437	0.03%
2 816	Double barrier FX option PUT GBP/CAD 05.12.13 Str. 0 - JPMORG LONDON	771 728	0.01%	474 865	PAYER LIB3M USD 12.02.14 Str. 1.72 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	210 791	0.00%
154 158	PAYER LIB6M GBP 27.02.15 Str. 2.4 - BARCLAYS BK PLC	683 169	0.01%	-115 334	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 1.7125 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-3 216 052	-0.04%
-2 231	PUT 3M SHORT STERLING 18.06.14 Str. 99.25 - DEUTSCHE BANK LONDON	-601 968	-0.01%	26 912	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 3.26 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	2 367 513	0.03%
-327 051	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 1.5 - BARCLAYS BK PLC	-1 644 803	-0.02%	-106 535	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 1.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-3 323 793	-0.04%
163 526	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	3 818 604	0.05%	24 858	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 3.195 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 443 985	0.03%
JPY		3 825 489	0.04%	-534 213	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.245 - MSCI LONDON	-9 019 386	-0.12%
546 426 601	CALL KDDI CORPORATIO 14.12.15 Str. 50 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 458 334	0.04%	360 594	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.49 - MSCI LONDON	9 770 728	0.13%
7 244 643	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	71 313	0.00%	-112 790	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 1.65 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-3 347 299	-0.04%
-7 244 643	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-4 152	0.00%	26 317	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 3.1625 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	2 574 468	0.03%
282 634 449	PUT KUREHA CORP JPY 14.03.18 Str. 55 - MIZUHO INTL	94 163	0.00%	605 751	PAYER LIB3M USD 20.02.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	285 812	0.00%
204	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.13 Str. 12000 - DEUTSCHE BANK LONDON	205 831	0.00%	-123 084	PAYER LIB3M USD 22.08.16 Str. 2.5425 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-5 111 606	-0.07%
-1	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.2013 Str. 13000 - DEUTSCHE BANK LONDON	0	0.00%	171 745	PAYER LIB3M USD 23.08.27 Str. 3.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	5 584 080	0.07%
KRW		72 509	0.00%	-292	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 122 - DEUTSCHE BANK LONDON	-21 064	0.00%
121 163 180	PAYER LIB3M KRW 10.03.14 Str. 3.6 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	72 509	0.00%	-1 369	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 125 - DEUTSCHE BANK LONDON	-493 648	-0.01%
				685	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 126.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	502 221	0.01%
				-1 392	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127 - DEUTSCHE BANK LONDON	-1 288 830	-0.02%
				-2 728	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	-3 115 680	-0.04%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
697	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON		1 173 250	0.02%	66 042	2.250%	CFF 11	07.03.14	51 399 501	0.67%	
1 364	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 129 - DEUTSCHE BANK LONDON		2 738 518	0.04%	7 066	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	5 308 324	0.07%	
-10 853	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 98.75 - DEUTSCHE BANK LONDON		-52 185	0.00%	1 884	3.400%	CNPC GEN 13	16.04.23	1 345 959	0.02%	
10 853	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON		104 369	0.00%	754	1.450%	CNPC GEN 13 REGS	16.04.16	576 780	0.01%	
-11 608	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON		-390 692	-0.01%	2 826	11.125%	COGARD 11	23.02.18	2 379 600	0.03%	
11 608	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99.125 - DEUTSCHE BANK LONDON		446 505	0.01%	2 219	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	1 611 221	0.02%	
-2 314	PUT TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 136 - DEUTSCHE BANK LONDON		-2 948 254	-0.04%	16 186	4.500%	CONT RUBBER	15.09.19	12 878 820	0.17%	
-560 284	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		-71 121	0.00%	5 841	3.500%	CRCC YUXIANG 13	16.05.23	4 073 747	0.05%	
-229 716	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.69 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		0	0.00%	1 884	14.250%	DEEP DRILLING 12	05.03.15	1 558 293	0.02%	
229 716	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.89 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		2 828	0.00%	1 423	8.250%	DENBURY RES 10	15.02.20	1 189 392	0.02%	
-1 318 526	RECEIVER LIB3M USD 06.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		-1 018 425	-0.01%	4 993	3.000%	DEWA SUK 13 13	05.03.18	3 791 627	0.05%	
-1 318 526	RECEIVER LIB3M USD 08.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		-1 011 325	-0.01%	1 413	8.250%	DIGICEL 09	01.09.17	1 130 668	0.01%	
Acciones			2 474 343	0.03%	20 641	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	16 214 262	0.21%	
Luxemburgo			2 474 343	0.03%	7 537	Fl. Rate	DT BK CAP IV 99	Perp.	4 986 537	0.06%	
171 352	ARCELORMIT /CONV PFD		2 474 343	0.03%	22 667	Fl. Rate	DTE BK CAP 99	Perp.	15 694 545	0.20%	
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			656 683 606	8.52%	1 602	6.400%	EMAAR SUKUK 12	18.07.19	1 273 859	0.02%	
Renta fija			506 482 964	6.56%	659	8.375%	EMPRESAS IS 12	24.07.17	454 039	0.01%	
AUD			14 528 937	0.19%	2 299	7.250%	ENDO PHAR 11 WI	15.01.22	1 781 745	0.02%	
8 592	Fl. Rate	RESIMAC 11-1NC A3	12.08.42	6 097 471	0.08%	10 646	2.375%	EXPERIAN FIN	15.06.17	8 114 404	0.11%
11 918	Fl. Rate	SOCGEN 10	20.10.14	8 431 466	0.11%	1 036	4.500%	FCP TREASURY 13	16.04.23	709 950	0.01%
CHF			1 119 895	0.01%	4 112	5.000%	FIDELITY NAT 12	15.03.22	3 183 470	0.04%	
1 413	6.750%	UPC HOLD 13 REGS	15.03.23	1 119 895	0.01%	1 597	6.750%	FTI CSLT 11 WI	01.10.20	1 293 012	0.02%
DKK			9 874 956	0.13%	9 704	Fl. Rate	GLENCORE FDG 13	27.05.16	7 269 151	0.09%	
71 224	2.000%	REALKRD1 11	01.04.16	9 874 956	0.13%	5 182	1.700%	GLENCORE FDG 13	27.05.16	3 865 592	0.05%
EUR			6 895 944	0.09%	2 010	11.000%	GOLDEN CLOSE 10	09.12.15	1 635 303	0.02%	
942	7.500%	GEO TRAVEL FIN 13	01.08.18	944 687	0.01%	3 109	3.734%	GP 13	15.07.23	2 326 385	0.03%
1 319	6.750%	IRON MOUNTAINS. 06	15.10.18	1 344 522	0.02%	942	10.500%	GR.SENDA AUTO. 07-15 REGS	03.10.15	748 270	0.01%
1 696	8.875%	NARA CABLE 10	01.12.18	1 780 902	0.02%	7 160	Fl. Rate	GSAMP FRN 04-AR2 M1/SUB	25.08.34	1 110 818	0.01%
2 449	9.500%	SPRING FIN 13	01.06.19	2 231 101	0.03%	3 768	3.625%	HAINAN AIR 13	07.02.20	2 746 190	0.04%
612	5.500%	UNITYM NRW 12	15.09.22	594 732	0.01%	3 109	2.125%	HARVEST OPER 13	14.05.18	2 273 213	0.03%
GBP			45 668 769	0.60%	829	5.000%	HOSPITALITY PR 12	15.08.22	636 473	0.01%	
2 355	10.750%	LOWELL GRP 12	01.04.19	3 011 574	0.04%	2 355	3.750%	HOST HOTEL 13	15.10.23	1 671 160	0.02%
471	7.000%	LYNX II 13	15.04.23	549 489	0.01%	6 877	1.500%	HSBC 13 -144A-	15.05.18	5 098 817	0.07%
35 612	2.250%	UK 09	07.03.14	42 107 706	0.55%	73	6.676%	HSBC FIN 11	15.01.21	62 596	0.00%
NOK			707 306	0.01%	20 604	Fl. Rate	HSBC HOME EQUITY TRFRN	20.03.36	3 685 917	0.05%	
5 653	Fl. Rate	SEADRILL 13	12.03.18	707 306	0.01%	2 261	2.000%	HUTCH 12 II 12	08.11.17	1 694 837	0.02%
USD			427 323 859	5.53%	14 132	1.000%	IADB 03	16.04.18	10 449 549	0.14%	
1 790	9.250%	AERODOM 12	13.11.19	1 381 269	0.02%	7 066	2.375%	IFC DEV 13	21.05.19	5 078 386	0.07%
424	4.600%	ALEXANDRIA 12	01.04.22	332 393	0.00%	1 225	6.375%	IND EN FIN 13	24.01.23	829 581	0.01%
839	9.250%	AM AXLE & MFG 09	15.01.17	695 834	0.01%	3 674	1.375%	ING NV 13 144A	07.03.16	2 793 146	0.04%
424	6.750%	AUTOMOTORES 13	15.01.23	279 938	0.00%	1 696	8.125%	ION GEOPHYSICAL	15.05.18	1 258 956	0.02%
942	2.500%	BAA FDG 12	25.06.15	736 325	0.01%	330	7.750%	IRON MOUNTAIN INC	01.10.19	274 941	0.00%
4 993	2.950%	BANK RAKYAT 13	28.03.18	3 545 165	0.05%	2 449	5.500%	ITAUNIBANCO /SUB	06.08.22	1 815 043	0.02%
1 131	9.000%	BARMINCO FINANC 144A	01.06.18	765 375	0.01%	1 413	7.250%	JBS USA 11	01.06.21	1 087 181	0.01%
1 036	7.375%	BC LUXCO 13	29.01.20	757 403	0.01%	1 884	4.625%	KAZAGRO 13	24.05.23	1 340 262	0.02%
1 366	7.750%	CASE NW HOL 10	01.09.13	1 059 160	0.01%	942	10.500%	KRISENERGY 11	21.07.16	753 779	0.01%
1 277	5.000%	CBRE SERV SR	15.03.23	933 474	0.01%	1 244	4.750%	LEAR 13 144A	15.01.23	908 883	0.01%
5 087	6.500%	CENT CHIN R 13	04.06.18	3 552 799	0.05%	2 449	7.450%	LLAKES 98 144A	15.03.28	1 846 758	0.02%
					8 573	9.500%	LONGFOR PPT 11	07.04.16	7 144 580	0.09%	
					377	9.500%	MARACC 13	03.04.18	295 687	0.00%	
					1 178	3.000%	MARRIOTT 12	01.03.19	916 811	0.01%	
					829	3.250%	MARRIOTT 12	15.09.22	597 930	0.01%	
					919	4.875%	MASTEC INC 13	15.03.23	671 334	0.01%	
					3 768	6.250%	MECCANICA 09 144A	15.01.40	2 401 455	0.03%	
					2 355	4.900%	METALSA SA 144A	24.04.23	1 734 742	0.02%	
					1 884	1.550%	MIZUHO CORP 12	17.10.17	1 400 840	0.02%	
					9 562	2.000%	NOMURA HLDG 13	13.09.16	7 272 874	0.09%	
					3 439	Fl. Rate	NOMURA HLDG 13 A	13.09.16	2 642 220	0.03%	
					1 319	Fl. Rate	OCEANTEAM SH 12	24.10.17	1 022 313	0.01%	
					1 036	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	785 690	0.01%	
					1 413	7.375%	OWENS BROCK 09	15.05.16	1 228 297	0.02%	
					1 413	4.500%	PACASMAYO 13	08.02.23	1 015 242	0.01%	
					565	5.375%	PACIFIC DRIL 144A	01.06.20	406 606	0.01%	
					1 950	6.500%	PLAINS EXPL	15.11.20	1 596 000	0.02%	
					3 495	6.875%	PLAINS EXPL 12	15.02.23	2 885 228	0.04%	
					1 602	4.750%	POLY PROP REGS	16.05.18	1 128 836	0.01%	
					9 421	7.640%	R.B.S. 07	Perp.	6 532 146	0.08%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	
11 819	0.000%	RBS 03-PERP/PFD/FLAT	Perp.	6 259 702	0.08%	2 921	2.250%	SUBSEA 7 SA 6 CV	11.10.13	2 253 491	0.03%	
5 700	4.500%	RELIANCE HLDG 10	19.10.20	4 325 284	0.06%	5 427	2.750%	WELLPOINT 12 CV	15.10.42	5 251 032	0.07%	
2 520	5.750%	REYNOLDS 12	15.10.20	1 950 943	0.03%	3 203	1.875%	YTL 10 CV	18.03.15	2 696 486	0.04%	
2 087	7.125%	REYNOLDS GRP 12	15.04.19	1 705 999	0.02%	Opciones, Warrants, Derechos					153 884	0.00%
415	3.500%	ROCK TENN 13	01.03.20	312 726	0.00%	HKD					153 884	0.00%
1 418	Fl. Rate	RT FI USA 13	19.06.15	1 090 795	0.01%	211 033 722		CALL CHINA PETROLEUM 24.04.14 Str. 1 - STANDARD CHARTERED BANK SINGAPORE		153 884	0.00%	
3 252	5.750%	SALLY HLDGS 12	01.06.22	2 546 926	0.03%	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA					198 249 871	2.55%
1 884	8.375%	SAPPI PHG 144A	15.06.19	1 529 301	0.02%	Renta fija					171 870 031	2.21%
565	7.750%	SAPPI PHG 144A	15.07.17	458 790	0.01%	CLP					61 842 205	0.80%
3 067	4.750%	SCHAEFF FIN 144A	15.05.21	2 241 224	0.03%	283	3.000%	CHILE 10 INFL	01.07.17	10 096 800	0.13%	
1 413	9.000%	SEA TRUCKS 13	26.03.18	1 062 208	0.01%	1 452	3.000%	CHILE 12-01-01-17/CPI	01.01.17	51 745 405	0.67%	
2 638	9.650%	SHIMAO PROP 10	03.08.17	2 157 785	0.03%	EUR					69 283 125	0.90%
16 765	Fl. Rate	SOCGEN 07 /SUB 144A	Perp.	10 060 121	0.13%	61 237	Fl. Rate	ART SIX 13	20.02.15	61 237 464	0.80%	
2 073	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	1 584 710	0.02%	11 494	Fl. Rate	RBS 09 /PIK	31.01.17	8 045 661	0.10%	
471	5.500%	TENEDORA NE 13	28.02.23	345 524	0.00%	NOK					118 700	0.00%
3 486	4.375%	TENET HLTHC 13	01.10.21	2 460 472	0.03%	942	Fl. Rate	VOLSTAD SH 13	30.05.18	118 700	0.00%	
2 219	4.500%	TENET HLTHC 13 144A	01.04.21	1 591 660	0.02%	USD					40 626 001	0.51%
1 289	7.500%	TNK BP FIN. 06 /144A	18.07.16	1 104 313	0.01%	470 195	Fl. Rate	BACM 06-2 2006-2 XW	10.05.45	188 922	0.00%	
7 193	2.000%	USA 04 TBO INFL. IND	15.07.14	7 052 828	0.09%	1 978	14.750%	BAGHLAN GR FZCO 12	27.06.15	1 476 392	0.02%	
9 122	2.500%	USA 09 TBO/INFL	15.01.29	9 362 615	0.12%	471	9.375%	CORNER CHEM 144A	15.03.18	380 513	0.00%	
9 103	2.173%	USA 11 INFL	15.02.41	9 034 550	0.12%	15 507	Fl. Rate	CWABS 07 07-13 2A1	25.02.36	6 318 299	0.08%	
62 474	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	40 776 289	0.53%	1 884	Fl. Rate	DONKSM 11	22.11.13	1 467 999	0.02%	
24 835	0.125%	USA 13 TBO	15.01.23	18 648 949	0.24%	7 933	Fl. Rate	FBRSI 05 05-2AV32	25.09.35	2 973 905	0.04%	
28 193	1.625%	USA TSY 05	15.01.15	27 481 703	0.36%	4 004	5.500%	GNMA 08 P.4215	20.08.38	208 443	0.00%	
1 418	9.250%	UTD RENTALS 09	15.12.19	1 207 248	0.02%	3 085	5.500%	GNMA 08 P.4309	20.12.38	130 781	0.00%	
3 637	7.000%	VALEANT PHAR 10 144A	01.10.20	2 853 633	0.04%	2 544	6.000%	GNMA 09 P.4337	20.01.39	115 449	0.00%	
659	7.750%	WINDSTREAM 10	15.10.20	527 721	0.01%	1 884	5.000%	GNMA 09 P.4573	20.11.39	366 045	0.00%	
1 875	4.250%	WYN L VEG 13 144A	30.05.23	1 323 883	0.02%	16 016	6.000%	GNMA II 08 P.4216	20.08.38	618 432	0.01%	
834	4.250%	WYNDHAM WLD 12 SR	01.03.22	627 729	0.01%	9 657	5.500%	GNMA II 08 P.4163	20.06.38	426 486	0.01%	
2 289	2.500%	WYNDHAM WLD 13 SR	01.03.18	1 729 730	0.02%	4 711	5.500%	GNMA II 08 P.4259	20.10.38	188 931	0.00%	
1 790	8.125%	YING GAS IN 13	22.04.18	1 350 243	0.02%	9 421	5.500%	GNMA(30Y) 03 3473	20.11.33	1 117 408	0.01%	
3 297	4.250%	ZIJIN INTL FINA	30.06.16	2 629 347	0.03%	3 792	5.500%	GNMA(30Y) 04 P3569	20.06.34	558 829	0.01%	
ZAR				363 298	0.00%	10 511	5.500%	GNMA(30Y) 04 P781764	20.07.34	1 452 013	0.02%	
75 369	Fl. Rate	ROYAL BK SCOTLD 08	22.06.15	363 298	0.00%	829	4.400%	JONES LANG 12	15.11.22	625 869	0.01%	
152 623	9.000%	STANDARD 07 EMTN	23.11.14	0	0.00%	153 876	0.863%	KGS AC 12 MTG	27.08.37	5 327 082	0.07%	
Valores convertibles				150 046 758	1.96%	92 008	0.000%	KGS AC 13 13-1 A	25.08.36	6 790 776	0.09%	
EUR				2 628 665	0.03%	65 477	Fl. Rate	KSBA 13 PASSTH13-2A	25.03.39	3 242 744	0.04%	
2 355	5.750%	GVM 13 CV	14.02.18	2 628 665	0.03%	1 724	8.000%	LONGVIEW 11 144A	01.06.16	1 382 731	0.02%	
HKD				3 474 646	0.05%	139 570	Fl. Rate	ML 03KEY1FRN 03KEY1 XC	12.11.35	26 866	0.00%	
31 278	2.500%	CHINA WATER 10 /CV	15.04.15	3 474 646	0.05%	415	4.000%	ROCK TENN 13	01.03.23	307 278	0.00%	
JPY				4 205 644	0.05%	942	8.875%	SANTA MAR OF 13	03.07.18	724 787	0.01%	
376 846	0.000%	NIPRO 10 CV	12.03.15	4 205 644	0.05%	25 908	Fl. Rate	STANDARD BK FRN 08-21.12.15 - CLN Rotorway Holding Ltd	21.12.15	292 995	0.00%	
USD				139 737 803	1.83%	1 507	9.000%	STERLING RES 13 REGS	30.04.19	1 188 651	0.02%	
10 769	2.000%	DR HORTON 09 CV	15.05.14	13 779 023	0.18%	1 131	7.875%	STONEMOR PAR 13	01.06.21	852 350	0.01%	
6 784	0.750%	ELEC ARTS 12 CV	15.07.16	5 433 755	0.07%	2 449	9.000%	TIZIR LTD 12	28.09.17	1 875 025	0.02%	
8 008	1.750%	EMC 06 CV	01.12.13	9 092 812	0.12%	ZAR					0	0.00%
2 726	4.250%	FORD MOTOR 09 CV	15.11.16	3 799 978	0.05%	14 132	9.000%	STANDARD BK 9% 10-23.11.14 - CLN Biotech Fuels Pty Ltd	23.11.14	0	0.00%	
19 534	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	15 219 795	0.20%	54 643	Fl. Rate	STANDARD BK FRN08 TR 2	14.08.15	0	0.00%	
2 826	2.500%	GOLDEN AGRI 12 CV	04.10.17	1 995 195	0.03%	84 790	Fl. Rate	STANDARD BK PLC FRN 08-14.8.15 - CLN Novo Energy Pty Ltd	14.08.15	0	0.00%	
2 723	5.250%	HERTZ GLOB 09 CV	01.06.14	6 320 688	0.08%	Valores convertibles					25 611 538	0.33%
12 790	3.250%	INTEL 09 CV	01.08.39	12 551 636	0.16%	EUR					18 751 499	0.24%
4 240	3.500%	KCC CORP 09 CV	06.05.14	3 067 481	0.04%	18 277	0.250%	ENI 12 /CV	30.11.15	18 751 499	0.24%	
2 442	1.625%	NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	2 013 536	0.03%							
9 421	0.000%	NOBLE GROUP 07 CV	13.06.14	10 668 145	0.14%							
17 707	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	15 836 015	0.21%							
12 813	0.000%	PULAI CAP 12 CV	22.03.19	9 382 882	0.12%							
12 719	3.375%	SEADRILL LTD CV	27.10.17	14 146 128	0.18%							
2 577	3.250%	SHIP FIN IN 13 CV	01.02.18	1 886 896	0.02%							
5 841	3.750%	SHIP FIN IN CV / SFL	10.02.16	4 342 829	0.06%							

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
USD									
3 768	8.000%	GWG CORP 12 /CV	06.04.17	1 995 485	0.03%	-128 797	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 18.05 - UBS LONDON	-1 870 045	-0.02%
5 964	0.500%	LAM RESEARCH 12 CV	15.05.16	4 864 554	0.06%	-66 320	FX option CALL EUR/ZAR 30.08.13 Str. 14 - UBS LONDON	-513 798	-0.01%
Opciones, Warrants, Derechos				768 302	0.01%	-208 645	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.13 - BARCLAYS BK PLC	-190 466	0.00%
EUR									
100		SIEMENS 12 CW/SIE		699 049	0.01%	208 645	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.19 - BARCLAYS BK PLC	573 892	0.01%
USD									
1 384 909		CITIGP HLDG 31.3.15 CW/YYIH		69 253	0.00%	-128 797	FX option PUT EUR/MXN 17.10.13 Str. 16.1 - UBS LONDON	-1 233 254	-0.02%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO									
				399 758 737	5.20%	84 571	FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.82 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 240 102	0.02%
Letras del Tesoro									
				364 303 394	4.74%	66 320	FX option PUT EUR/ZAR 30.08.13 Str. 12.701 - UBS LONDON	1 133 540	0.01%
EUR									
213 860	0.000%	FRANCE 13 TB	08.08.13	213 857 927	2.79%	-50 168	PAYER EURIB6M 13.06.14 Str. 2.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-611 092	-0.01%
47 106	0.000%	FRANCE 13 TB	28.11.13	47 094 436	0.61%	553 964	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.1 - JPMORG LONDON	5 652 090	0.07%
48 707	0.000%	GERMANY 13 TB	10.07.13	48 707 824	0.63%	-553 964	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.4 - JPMORG LONDON	-2 639 082	-0.03%
54 643	0.000%	GERMANY TB	28.08.13	54 643 207	0.71%	491 784	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.5 - JPMORG LONDON	625 057	0.01%
Opciones, Warrants, Derechos				35 455 343	0.46%	-491 784	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.65 - JPMORG LONDON	-267 039	0.00%
AUD									
5 040		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 10.07.13 Str. 94.5 - HSBC LONDON		340 578	0.00%	-186 162	RECEIVER EURIB6M 04.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 551 659	-0.02%
5 092		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 11.07.13 Str. 95 - HSBC LONDON		130 503	0.00%	-186 162	RECEIVER EURIB6M 05.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 550 915	-0.02%
71 490		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15 - DEUTSCHE BANK LONDON		54 350	0.00%	-708 670	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.5 - BARCLAYS BK PLC	-825 601	-0.01%
-71 490		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-72 685	0.00%	354 335	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.75 - BARCLAYS BK PLC	1 178 518	0.02%
47 719		FX option CALL AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		85 356	0.00%	456 149	RECEIVER EURIB6M 26.06.15 Str. 1.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	2 656 614	0.03%
-71 490		FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-2 757 320	-0.04%	-491 784	RECEIVER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1 - JPMORG LONDON	-448 507	-0.01%
71 490		FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150001 - DEUTSCHE BANK LONDON		3 055 288	0.04%	GBP		247 013	0.02%
47 719		FX option PUT AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		1 738 058	0.02%	-119 479	RECEIVER LIB6M GBP 08.05.14 Str. 0.755 - MSCI LONDON	-221 803	0.00%
-4 283		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - GOLDMAN INTL		-1 350 450	-0.02%	119 479	RECEIVER LIB6M GBP 09.05.16 Str. 1.44 - MSCI LONDON	505 364	0.01%
-3 062		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		-764 013	-0.01%	-170 892	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.1 - MSCI LONDON	-1 390 626	-0.02%
CAD									
-101 426		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-4 416 152	-0.06%	85 446	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.4 - MSCI LONDON	1 339 978	0.02%
101 426		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - JPMORG LONDON		4 755 542	0.06%	-117 152	RECEIVER LIB6M GBP 15.05.14 Str. 0.8 - GOLDMAN INTL	-250 017	0.00%
101 426		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.9838 - JP MORGAN		468 464	0.01%	117 152	RECEIVER LIB6M GBP 16.05.16 Str. 1.5625 - GOLDMAN INTL	611 988	0.01%
-101 426		FX option PUT CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-517 234	-0.01%	-121 363	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - BOA LONDON	-144 017	0.00%
EUR									
4 788		barrier FX option CALL EUR/USD 01.07.13 Str. - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.4, Type: Up & In		0	0.00%	-242 727	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - MSCI LONDON	-344 962	0.00%
-116 407		barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8125 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		-53 433	0.00%	614 181	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.4 - MSCI LONDON	118 246	0.00%
77 605		barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8475 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		430 057	0.01%	-300 004	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.65 - MSCI LONDON	-345 852	0.00%
-126 856		barrier FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.6 - DEUTSCHE BANK LONDON, Barrier 1: 7.249, Type: Down & Out		-229 609	0.00%	-131 611	RECEIVER LIB6M GBP 29.05.14 Str. 0.8925 - BNP PARIBAS LONDON	-462 850	-0.01%
2 547		barrier FX option PUT EUR/TRY 12.06.14 Str. 2.48 - HSBC LONDON, Barrier 1: 2.63, Type: Up & Out		394 668	0.01%	131 611	RECEIVER LIB6M GBP 31.05.16 Str. 1.675 - BNP PARIBAS LONDON	831 564	0.01%
2 487		Double barrier FX option PUT EUR/NOK 27.12.13 Str. 7.81 - GOLDMAN INTL		3 146	0.00%	JPY		7 756 830	0.12%
2 594		Double barrier FX option PUT EUR/SEK 30.07.13 Str. - DEUTSCHE BANK LONDON		29 548	0.00%	254 371 004	CALL ASAHI 14.11.14 Str. 35 - DEUTSCHE BANK LONDON	17 996	0.00%
128 797		FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 17.25 - UBS LONDON		3 405 688	0.04%	348 582 487	CALL SAWAI PHARM 17.09.15 Str. 95 - DEUTSCHE BANK LONDON	781 000	0.01%
						6 895 338	PAYER LIB6M JPY 06.06.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 479 458	0.02%
						-4 408 512	RECEIVER LIB6M JPY 03.06.14 Str. 0.85 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-245 383	0.00%
						18 736 177	RECEIVER LIB6M JPY 04.06.18 Str. 1.02 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	999 201	0.01%
						-47 786 378	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.4000001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-576 602	-0.01%
						-141 552 400	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.4000002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 086 415	-0.01%
						70 776 200	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 414 011	0.03%
						23 893 189	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8000001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	853 430	0.01%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-104 005 695	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-211 039	0.00%	3 111	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.665 - BARCLAYS BK PLC	201 352	0.00%
-48 579 446	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.255 - MSCI LONDON	-198 651	0.00%	4 963	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.675 - HSBC LONDON	405 217	0.01%
-71 513 667	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-868 994	-0.01%	74 493	FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.1 - BARCLAYS BK PLC	1 246 226	0.02%
35 756 834	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 218 751	0.02%	-80 205	FX option CALL USD/CLP 11.12.13 Str. 550 - HSBC LONDON	-1 313 443	-0.02%
-104 005 695	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-600 092	-0.01%	-71 490	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-825 387	-0.01%
26 001 424	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.4 - GOLDMAN INTL	524 779	0.01%	71 490	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	754 192	0.01%
24 289 723	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.40 - MSCI LONDON	465 965	0.01%	-47 719	FX option CALL USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-601 272	-0.01%
52 002 848	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.400002 - GOLDMAN INTL	1 049 557	0.01%	65 294	FX option PUT USD/AUD 18.07.13 Str. 1 - DEUTSCHE BANK LONDON	476	0.00%
-52 002 848	RECEIVER LIB6M JPY 14.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-107 131	0.00%	-71 490	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-1 256 142	-0.02%
-47 237 638	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-478 155	-0.01%	71 490	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	1 294 167	0.02%
23 618 819	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	690 526	0.01%	-47 719	FX option PUT USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-820 031	-0.01%
-4 390 423	RECEIVER LIB6M JPY 30.05.14 Str. 0.93 - BARCLAYS BK PLC	-335 843	0.00%	-94 732	FX option PUT USD/KRW 09.07.13 Str. 1100 - HSBC LONDON	-12 091	0.00%
-4 831 014	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.14 Str. 0.93 - MSCI LONDON	-369 246	0.00%	64 362	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.95 - JPMORG LONDON	85	0.00%
20 531 808	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.1 - MSCI LONDON	1 236 801	0.02%	-64 362	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.950002 - BARCLAYS BK PLC	-2 518	0.00%
18 659 297	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.100001 - BARCLAYS BK PLC	1 102 906	0.01%	-30 157	FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.3 - GOLDMAN INTL	-21 242	0.00%
NOK		-245 577	0.00%	-64 362	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1363 - BARCLAYS BK PLC	-6	0.00%
13 979	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 27.01.14 Str. - DEUTSCHE BANK AG	44 699	0.00%	64 362	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1364 - BARCLAYS BK PLC	6	0.00%
-219 521	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.155 - UBS LONDON	-37 838	0.00%	-65 294	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.5 - BARCLAYS BK PLC	-103 166	0.00%
219 521	FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.135 - UBS LONDON	94 076	0.00%	65 294	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.500002 - UBS LONDON	133 623	0.00%
-219 521	FX option PUT NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.1032 - UBS LONDON	-346 514	0.00%	-71 823	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.75 - BARCLAYS BK PLC	-98	0.00%
USD		21 623 319	0.25%	71 823	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.785 - HSBC LONDON	42	0.00%
41 945	barrier FX option CALL USD/AUD 05.12.13 Str. 1.1494 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.25, Type: Up & Out	176 470	0.00%	244 950	PAYER LIB3M USD 03.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	6 529 421	0.08%
-74 493	barrier FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.15 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.2225, Type: Up & In	-645 661	-0.01%	8 474	PAYER LIB3M USD 03.09.13 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	40 740	0.00%
1 489	barrier FX option CALL USD/ZAR 11.10.13 Str. 10.4 - JPMORG LONDON, Barrier 1: 9.63, Type: Down & Out	289 168	0.00%	244 950	PAYER LIB3M USD 05.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	6 571 444	0.09%
839	barrier FX option CALL USD/ZAR 12.12.13 Str. 10.425 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON, Barrier 1: 9.648, Type: Down & Out	97 748	0.00%	66 209	PAYER LIB3M USD 06.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	3 970 633	0.05%
1 092	barrier FX option CALL USD/ZAR 16.10.13 Str. 10.415 - UBS LONDON, Barrier 1: 9.6225, Type: Down & Out	158 835	0.00%	45 333	PAYER LIB3M USD 07.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 718 636	0.04%
2 494	barrier FX option PUT USD/INR 18.03.14 Str. 56.4 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 61.02, Type: Up & Out	106 860	0.00%	-66 209	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 847 814	-0.02%
2 873	barrier FX option PUT USD/TRY 07.02.14 Str. 1.799 - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.729, Type: Down & Out	63 637	0.00%	-45 333	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.500002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 265 172	-0.02%
3 548	barrier FX option PUT USD/TRY 12.06.14 Str. 1.86 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.97, Type: Up & Out	179 472	0.00%	167 237	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 3.5 - MSCI LONDON	3 895 649	0.05%
12 247 493	CALL YTL CORP FINANC 18.03.15 Str. 92.55 - STANDARD BANK LONDON	1 441 178	0.02%	-334 473	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 4.08 - MSCI LONDON	-4 078 473	-0.05%
1 990	Double barrier FX option CALL USD/BRL 25.06.14 Str. - BARCLAYS BK PLC	90 223	0.00%	-429 852	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 2.77 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-6 806 006	-0.09%
2 487	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.03.14 Str. - GOLDMAN INTL	313 524	0.00%	45 247	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 3.4175 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	5 637 296	0.07%
4 974	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.09.13 Str. - HSBC LONDON	567 839	0.01%	-351 207	PAYER LIB3M USD 27.02.15 Str. 2.72 - MSCI LONDON	-13 415 755	-0.17%
5 154	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.05.14 Str. 1.05 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 037 797	0.01%	351 207	PAYER LIB3M USD 27.02.17 Str. 2.72 - MSCI LONDON	15 001 501	0.19%
5 224	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.06.14 Str. 1.0625 - GOLDMAN INTL	579 599	0.01%	801	PUT S&P 500 INDICES 17.08.2013 Str. 1580 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 627 378	0.02%
2 364	Double barrier FX option CALL USD/JPY 18.10.13 Str. - GOLDMAN INTL	74 782	0.00%	-244 950	RECEIVER LIB3M USD 03.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-717 597	-0.01%
2 494	Double barrier FX option CALL USD/SEK 18.12.13 Str. - GOLDMAN INTL	258 747	0.00%	-244 950	RECEIVER LIB3M USD 05.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-714 771	-0.01%
3 366	Double barrier FX option PUT USD/MXN 09.10.13 Str. 12 - UBS LONDON	155 658	0.00%	239 600	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	8 848	0.00%
				-479 200	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-80 367	0.00%
				239 600	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	120 183	0.00%
				485 643	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 0.925 - MSCI LONDON	19 428	0.00%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-971 286	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.125 - MSCI LONDON	-130 765	0.00%
485 643	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.325 - MSCI LONDON	175 599	0.00%
364 091	RECEIVER LIB3M USD 17.04.14 Str. 0.75 - MSCI LONDON	265 537	0.00%
472 376	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 0.85 - GOLDMAN INTL	2 180	0.00%
-944 753	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.05 - GOLDMAN INTL	-26 165	0.00%
472 376	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.25 - GOLDMAN INTL	58 145	0.00%
240 346	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1 - MSCI LONDON	11 834	0.00%
-480 692	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.2 - MSCI LONDON	-78 769	0.00%
240 346	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.4 - MSCI LONDON	104 655	0.00%
ZAR		-14 947	0.00%
-1 827 205	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-242 137	0.00%
913 603	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	215 658	0.00%
-2 108 617	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5 - BNP PARIBAS LONDON	-189 881	0.00%
1 439 825	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.000001 - GOLDMAN INTL	240 568	0.00%
1 054 308	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.5 - BNP PARIBAS LONDON	195 601	0.00%
-2 879 650	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.500001 - GOLDMAN INTL	-236 327	0.00%
-965 487	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5 - GOLDMAN INTL	-78 188	0.00%
482 743	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5.5 - GOLDMAN INTL	79 759	0.00%
FONDOS DE INVERSIÓN		339 181 194	4.40%
Irlanda		203 457 120	2.64%
9 398	GAM STAR AB GL PORT -X-USD/CAP	64 112 856	0.83%
942 115	GAM STAR DISCRETIONARY FX/CAP	8 155 090	0.11%
8 529	GAM STAR DYNAMIC GL BD -I- CAP	65 568 005	0.85%
8 133	GAM STAR GL CONV BOND -I- CAP	65 621 169	0.85%
Luxemburgo		135 724 074	1.76%
62 227	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF AUG AM-A (EUR) CAP	67 058 121	0.87%
85 138	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF FIDO -A (EUR) -CAP	68 665 953	0.89%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER invierte conforme al "Enfoque de Rendimiento Absoluto" a escala mundial en títulos de renta fija con diferentes plazos, calidades, países y monedas, así como en instrumentos financieros derivados. El Subfondo permite a los inversores delegar sus decisiones de inversión en especialistas experimentados. El objetivo de inversión es conseguir rendimientos positivos independientemente de la evolución del mercado.

Análisis del mercado y della cartera

Los bonos de los países denominados PIIGS, que habían suscitado temores en periodos anteriores, encabezaron los resultados del ejercicio fiscal. Las ventas masivas de mayo y junio de 2013 propiciaron rentabilidades negativas de los bonos a largo plazo. Los diferenciales de crédito se contrajeron de forma continua hasta el verano de 2013. La rentabilidad de las divisas frente al euro fue moderada, muy floja en el caso del yen japonés, el rand y, recientemente, el dólar australiano. Los principales mercados de acciones, con el Nikkei a la cabeza (50%), subieron más que muchas bolsas de mercados emergentes, lo que favoreció a las posiciones en bonos convertibles del Subfondo. Los tipos de interés continuaron bajos en los países principales y se recortaron en muchos mercados emergentes y también en Australia.

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER registró una serie de rentabilidades mensuales positivas consecutivas hasta mayo y junio, pero también logró una rentabilidad neta positiva durante el conjunto del ejercicio. Todas las especialidades sectoriales aportaron valor durante los diez primeros meses del ejercicio; posteriormente, y a pesar de su modesto tamaño, las posiciones en tipos de interés principales y mercados emergentes (deuda en divisa local y divisas) frenaron la rentabilidad total al producirse corrientes de ventas antes de lo esperado. El entorno económico de estos sectores no es tan fuerte para reducir las posibles ganancias futuras obtenidas con posiciones largas de tamaño reducido. No obstante, se han incorporado nuevas estrategias «de compra de protección» para contribuir a conservar el capital, e incluso a ganar dinero, si el próximo ejercicio reaparecen las ventas masivas en los mercados principales.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

BALANCE
a 30 de junio de 2013

EUR

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
correspondiente al período comprendido
entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado	1 091 567 987
(Coste: 1 098 433 842)	
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Futuros	3 829 577
- Operaciones a plazo sobre divisas	2 390 318
- Contratos de swap	-11 444 743
Bancos	245 427 835
Importes por cobrar de intermediarios financieros	2 044 406
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	2 176 891
Intereses por cobrar sobre swaps	2 615 058
Dividendos e intereses	13 913 854
Otros activos	67 766

Total Activo

1 352 588 949

Pasivo

Descubierto bancario	5 398 966
Importes por pagar a intermediarios financieros	112 476 742
Reembolsos de acciones por pagar	20 618 019
Importes por pagar sobre swaps	2 919 888
Comisiones de gestión por pagar	720 268
Comisión de rentabilidad	638 203
"Taxe d'abonnement" por pagar	109 378
Otros pasivos	1 090 018

Total Pasivo

143 971 482

Patrimonio neto

1 208 617 467

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	34 093 317
Intereses bancarios	76 964
Otros ingresos	188 328
Ingresos por intereses sobre swaps	10 804 046
Compensación de ingresos	800 688

Total Ingresos

45 963 343

Gastos

Comisiones de gestión	8 223 843
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	398 381
Intereses bancarios	22 028
Swaps de tipos de interés	15 447 312
Otros gastos*	5 845 625
Compensación de ingresos	1 126 886

Total Gastos

31 064 075

Beneficio/pérdida neto/a

14 899 268

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	-11 550 309
- Contratos de swap	21 155 431
- Opciones	-3 668 060
- Operaciones a plazo sobre divisas	6 100 029
- Futuros	692 348
- Divisas	524 804
Compensación de ingresos	3 656 165

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

31 809 676

Variación de las plusvalías/minusvalías
latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-16 599 193
- Contratos de swap	-19 627 914
- Opciones	1 523 169
- Operaciones a plazo sobre divisas	11 947 879
- Futuros	2 339 882

Beneficio/Pérdida total

11 393 499

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012

30 de junio de 2013

	EUR	EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	821 950 530	1 063 143 129
Diferencias de cambio - Subfondos	18 371 052	-7 864 134
Beneficio/Pérdida total	17 119 159	11 393 499
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	207 141 347	142 841 247
Dividendos distribuidos	-1 438 959	-896 274
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	1 063 143 129	1 208 617 467

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.39% (1.43% con comisión de rentabilidad del 0.04%) para la clase de acciones A-CHF, al 1.41% (1.48% con comisión de rentabilidad del 0.07%) para la clase de acciones A-EUR, al 1.40% (1.43% con comisión de rentabilidad del 0.03%) para la clase de acciones A-GBP, al 1.41% (1.46% con comisión de rentabilidad del 0.05%) para la clase de acciones A-USD, al 1.40% (1.42% con comisión de rentabilidad del 0.02%) para la clase de acciones B-CHF, al 1.40% (1.44% con comisión de rentabilidad del 0.04%) para la clase de acciones B-EUR, al 1.39% (1.44% con comisión de rentabilidad del 0.05%) para la clase de acciones B-GBP, al 1.39% (1.44% con comisión de rentabilidad del 0.05%) para la clase de acciones B-USD, al 0.95% (1.07% con comisión de rentabilidad del 0.12%) para la clase de acciones Ca-EUR, al 0.95% (1.00% con comisión de rentabilidad del 0.05%) para la clase de acciones C-CHF, al 0.94% (1.04% con comisión de rentabilidad del 0.10%) para la clase de acciones C-EUR, al 0.95% (1.06% con comisión de rentabilidad del 0.11%) para la clase de acciones C-GBP, al 0.93% (0.98% con comisión de rentabilidad del 0.05%) para la clase de acciones C-USD, al 1.90% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones E-EUR, al 1.90% (1.93% con comisión de rentabilidad del 0.03%) para la clase de acciones E-USD, al 0.07% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-GBP y al 0.08% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	58 010.93	53 180.82	55 140.07
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	63 921.57	54 878.69	162 539.43
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	118 026.00	120 079.74	172 483.61
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	10 030.00	17 237.00	18 675.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	247 827.00	127 112.00	71 754.00
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	750 450.22	617 738.54	583 108.74
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	2 403 945.56	2 822 472.95	5 061 088.19
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	103 984.55	76 676.12	68 234.68
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	882 261.43	667 463.17	1 020 953.56
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	20 560.00	35 460.00	65 481.00
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	2 491 965.95	3 470 309.79	3 007 991.21
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	36 424.19	39 189.84	46 673.77
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	345 610.44	170 953.25	130 331.52
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	422 633.73	350 159.66	445 684.37
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	22 293.78	37 893.52	50 052.85
Acciones de acumulación (Acciones G-GBP)	-	-	31 669.91*
Acciones de acumulación (Acciones G-USD)	-	1 468 854.87	82 212.92
Patrimonio neto	821 950 530	1 063 143 129	1 208 617 467
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	102.77	100.82	98.78
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	106.13	105.29	103.34
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	105.62	104.92	103.59
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	106.07	102.80	101.25
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	107.39	107.02	105.64
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	106.95	107.91	108.29
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	110.42	112.69	113.34
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	109.44	111.69	112.88
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	109.46	111.47	112.42
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	108.19	109.60	110.43
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	111.67	114.44	115.62
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	110.90	113.64	115.32
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	111.04	113.53	115.00
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	108.87	110.61	110.75
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	107.98	109.47	109.95
Acciones de acumulación (Acciones G-GBP)	-	-	99.55*
Acciones de acumulación (Acciones G-USD)	-	100.54	102.86
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	2.80	2.80	2.40
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	2.80	2.95	2.50
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-GBP)	2.50	2.80	2.40
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	2.35	5.10	2.50
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	2.80	2.95	2.50

* La clase de acciones se activó el 18 de enero de 2013.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL					1 091 567 987	90.32%	1 820	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	2 049 229	0.17%	
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA					869 567 179	71.96%	4 560	3.000%	FRANCE 08	12.07.14	4 691 921	0.39%	
Renta fija					829 236 542	68.64%	30 000	2.500%	FRANCE 09	12.01.14	30 382 500	2.52%	
AUD					7 209 706	0.60%	180	4.250%	FRESENIUS FIN	15.04.19	190 503	0.02%	
10 000	5.750%	DEXIA MUN. AG 05	24.08.15	7 209 706	0.60%	750	Fl. Rate	GE CAP EUR 13	03.05.16	749 955	0.06%		
BRL					28 024 368	2.32%	20 000	3.750%	GERMANY 03	04.07.13	20 002 600	1.65%	
21	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	7 272 779	0.60%	20 000	4.250%	GERMANY 04	04.07.14	20 831 000	1.72%		
47	9.798%	BRAZIL 10	01.01.21	15 698 090	1.30%	1 820	4.000%	GERMANY 05	04.01.37	2 321 101	0.19%		
6	13.512%	BRAZIL 11 INFL	15.08.22	5 053 499	0.42%	18 000	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	20 688 840	1.71%		
CHF					323 779	0.03%	16 000	4.000%	GERMANY 08	11.10.13	16 174 400	1.34%	
400	2.375%	RBS 05	02.11.15	323 779	0.03%	15 000	2.250%	GERMANY 09	11.04.14	15 252 750	1.26%		
EUR					525 320 972	43.49%	16 000	2.250%	GERMANY 10	04.09.20	17 190 080	1.42%	
3 300	3.625%	ABBEY NATL 09	14.10.16	3 580 962	0.30%	22 000	0.750%	GERMANY 11	13.09.13	22 032 560	1.82%		
2 000	Fl. Rate	ABBEY NATL 12	28.08.13	2 005 460	0.17%	37 600	0.000%	GERMANY 12	12.09.14	37 545 479	3.12%		
2 300	Fl. Rate	ABN AMRO BK 05	08.06.15	2 215 820	0.18%	13 000	0.250%	GERMANY 12	14.03.14	13 018 200	1.08%		
500	4.375%	ABU DHAB NTL. EN. 06-13REG	28.10.13	504 735	0.04%	500	Fl. Rate	GOLDM.SACHS 07	18.05.15	496 325	0.04%		
85	10.000%	AGROKOR DD 09	07.12.16	90 989	0.01%	300	Fl. Rate	GOLDMAN SACHS 05	02.02.15	298 695	0.02%		
100	9.125%	AGROKOR DD 12	01.02.20	105 691	0.01%	340	5.750%	HUNGARY 08	11.06.18	350 173	0.03%		
1 300	2.625%	AIB MTG BK 13	29.07.16	1 316 588	0.11%	3 200	6.750%	HUNGARY 09	28.07.14	3 349 248	0.28%		
210	7.375%	ARDAGH FIN 10	15.10.17	221 649	0.02%	2 460	6.000%	HUNGARY 11	11.01.19	2 553 947	0.21%		
1 100	5.125%	BANK AMERICA 07	26.09.14	1 157 178	0.10%	300	Fl. Rate	HUTCHISON WH ()13	Perp.	283 296	0.02%		
1 170	4.875%	BARCLAYS 04	Perp.	859 892	0.07%	3 000	2.375%	HYP ALP INT /SUB	13.12.22	2 961 930	0.25%		
1 500	3.500%	BARCLAYS 10	18.03.15	1 566 555	0.13%	1 100	Fl. Rate	HYP ALP INT 07	20.03.15	1 071 147	0.09%		
3 540	4.750%	BARCLAYS BK 05	Perp.	2 565 367	0.21%	650	4.375%	HYPO ALPE ADR. 07	24.01.17	687 700	0.06%		
450	5.875%	BAT INTL 08	12.03.15	488 880	0.04%	1 450	8.375%	IMP TOBACCO 09	17.02.16	1 710 028	0.14%		
13 000	4.250%	BELGIUM 03-13 S41 OLO	28.09.13	13 129 740	1.09%	5 000	Fl. Rate	INTESA SAN 11	12.05.14	5 003 950	0.41%		
5 000	4.875%	BRADFORD&BG 07	28.06.17	5 704 450	0.47%	3 100	5.875%	IPIC GMTN 11 .	14.03.21	3 648 483	0.30%		
150	6.375%	CERVED TECH 13	15.01.20	147 546	0.01%	900	3.625%	IPIC GMTN EMTN	30.05.23	916 200	0.08%		
1 300	Fl. Rate	CITIGP 07	31.05.17	1 214 538	0.10%	880	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	921 906	0.08%		
1 150	5.625%	CLARIANT FIN 12	24.01.17	1 270 716	0.11%	1 260	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	1 369 368	0.11%		
100	7.500%	CON GUM FIN 10 REGS	15.09.17	104 508	0.01%	5 250	4.000%	IRISH PERM 10	10.03.15	5 365 342	0.44%		
70	6.500%	CONTI GUM 10	15.01.16	72 854	0.01%	1 000	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	986 100	0.08%		
100	7.125%	CONTI GUMMI FINANCE BV	15.10.18	104 352	0.01%	6 000	2.250%	ITALY 10 BTP	01.11.13	6 029 700	0.50%		
2 000	2.875%	COV BD SOC 11	24.10.14	2 059 940	0.17%	1 290	Fl. Rate	ITALY 10 CCT	15.10.17	1 215 825	0.10%		
100	7.125%	CROWN EU HOLD EGS	15.08.18	106 653	0.01%	4 080	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	4 261 886	0.35%		
10 000	3.125%	DEPFA 09	15.09.14	10 324 500	0.85%	2 160	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	2 323 620	0.19%		
2 340	5.330%	DEUT CAP TR 03	Perp.	1 914 939	0.16%	1 000	Fl. Rate	JP MORG. CHASE 05	12.10.15	983 500	0.08%		
2 400	4.250%	DEUTSCHE POST. 06 -B-	18.01.17	2 675 592	0.22%	1 500	Fl. Rate	JPM CHASE CO 13	03.05.16	1 496 160	0.12%		
2 000	3.875%	DEXIA MUN.AG 06	24.11.16	2 189 900	0.18%	1 000	Fl. Rate	JPM CHASE NY 07	31.05.17	965 540	0.08%		
4 620	3.125%	DEXIA MUNAG 05	15.09.15	4 860 841	0.40%	1 400	Fl. Rate	KBC IFIMA 05	14.12.15	1 351 000	0.11%		
5 000	4.750%	DSK BK 09	04.06.14	5 196 450	0.43%	2 500	3.625%	KBC IFIMA 12 EMTN	07.03.14	2 553 000	0.21%		
400	8.375%	EACCESS 11	01.04.18	443 696	0.04%	20	10.000%	KINOV GERM BD	15.06.18	19 743	0.00%		
1 800	3.500%	EEC 11	04.06.21	2 030 724	0.17%	200	6.750%	KOLEJE MAZ 11	09.03.16	210 676	0.02%		
1 100	1.625%	EFSS 12	15.09.17	1 123 903	0.09%	200	8.750%	KRAUSSMAFFEI 12	15.12.20	206 804	0.02%		
910	0.875%	EFSS 13 REGS	16.04.18	893 374	0.07%	200	7.000%	MEDI-PART 13 REGS	15.05.20	192 430	0.02%		
5 000	Fl. Rate	EIB 11	27.07.16	5 005 700	0.41%	442	Fl. Rate	MERR.LYNCH & CO.FRN 07	31.01.14	441 668	0.04%		
4 500	2.250%	EIB 12	14.10.22	4 537 620	0.38%	3 000	Fl. Rate	MORGAN STANLEY 06	13.04.16	2 934 420	0.24%		
1 600	2.750%	EIB 12	15.09.25	1 640 784	0.14%	200	2.250%	MORGAN STANLEY 13	12.03.18	197 226	0.02%		
1 650	2.000%	EIBK 13	30.04.20	1 594 263	0.13%	100	8.500%	NARA CABLE 13	01.03.20	106 628	0.01%		
300	11.750%	EILEME 2 AB	31.01.20	341 592	0.03%	6 000	3.750%	NETHERLANDS 04	15.07.14	6 223 080	0.51%		
3 434	2.750%	EUROPEAN UNION 11	21.09.21	3 673 281	0.30%	29 000	2.750%	NETHERLANDS 09	15.01.15	30 142 020	2.50%		
300	7.375%	FIAT FT 11	09.07.18	323 931	0.03%	700	Fl. Rate	NGG FIN (FRN) 13	18.06.76	689 913	0.06%		
100	7.750%	FIAT FT 12	17.10.16	107 685	0.01%	9 000	Fl. Rate	NOMURA BK (FRN) 09	30.10.14	9 317 430	0.77%		
100	6.625%	FIAT FT 13	15.03.18	104 591	0.01%	3 800	3.625%	NORTHERN 05	20.04.15	4 000 944	0.33%		
2 000	3.125%	FINLAND 09	15.09.14	2 072 560	0.17%	1 600	4.125%	NORTHERN ROCK 07	27.03.17	1 770 240	0.15%		
2 500	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	2 389 750	0.20%	1 000	3.875%	NOTHERN ROCK 05	16.11.20	1 121 550	0.09%		
55	6.500%	FMC FIN 11	15.09.18	63 555	0.01%	100	7.625%	OBRASCON 12	15.03.20	104 429	0.01%		
3 500	1.375%	FMS WERTMAN	15.01.20	3 473 085	0.29%	70	6.750%	OI EUROPEAN 10	15.09.20	77 638	0.01%		
2 000	3.000%	FMS WERTMAN 11	08.09.21	2 186 520	0.18%	100	4.875%	OI EUROPEAN REGS	31.03.21	99 263	0.01%		
8 000	4.000%	FRANCE 02 OAT	25.10.13	8 098 000	0.67%	700	Fl. Rate	PERMA TSB 10 EMTN	09.04.15	685 720	0.06%		
30 000	4.000%	FRANCE 03 OAT	25.10.14	31 478 400	2.61%	600	7.000%	PERNOD-RICARD 09	15.01.15	654 702	0.05%		
					1 600	4.200%	PORTUGAL 06	15.10.16	1 569 440	0.13%			
					500	4.375%	REPSM 12	20.02.18	535 300	0.04%			
					1 000	2.625%	REPSM 13 EMTN	28.05.20	954 030	0.08%			
					100	7.000%	REXEL 11	17.12.18	107 617	0.01%			
					250	Fl. Rate	RMS 20 PLC 05 M1C	10.08.38	154 562	0.01%			
					700	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	731 255	0.06%			

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	
2 300	4.000%	SAFRAN 09	26.11.14	2 385 491	0.20%	MXN						
100	7.750%	SCHAEFF FIN	15.02.17	110 127	0.01%		500	8.000%	MEXICO 03 S.M20	07.12.23	3 434 968	0.28%
170	6.750%	SCHAEFF FIN 12	01.07.17	180 877	0.01%		610	9.500%	MEXICO 04 BONOS	18.12.14	3 878 235	0.32%
200	7.750%	SERVUS LUX 13	15.06.18	199 100	0.02%		1 315	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	8 413 813	0.70%
100	7.750%	SMURFIT KAP ACQ	15.11.19	107 846	0.01%		697	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	5 558 311	0.46%
500	7.750%	SMURFIT KAP ACQ 09-19	15.11.19	538 565	0.04%		110	7.000%	MEXICO 09	19.06.14	667 871	0.06%
1 200	2.125%	SNS 12	30.08.17	1 227 288	0.10%		1 000	6.500%	MEXICO 11	10.06.21	6 203 437	0.51%
3 500	0.000%	SPAIN 05 PRINC.STRIPS	31.01.37	1 023 785	0.08%		1 000	6.500%	MEXICO 11 BONOS	09.06.22	6 199 893	0.51%
20 000	3.800%	SPAIN 06	31.01.17	20 370 400	1.69%	NOK						
1 500	3.125%	SPBK V BOLIG 11	08.02.16	1 590 315	0.13%						7 189 179	0.60%
1 050	4.500%	ST BK INDIA 10	30.11.15	1 088 661	0.09%		1 000	Fl. Rate	AGR PETROL 13	05.02.18	124 733	0.01%
525	7.625%	STYROLUTION GR	15.05.16	541 580	0.04%		643	Fl. Rate	BOA DEEP 11	27.04.16	81 641	0.01%
4 000	3.125%	SWEDEN 09	07.05.14	4 100 160	0.34%		4 000	Fl. Rate	BOA SBL AS 13	19.04.18	498 932	0.04%
300	4.172%	TAGUS 13 1 SNR	16.02.17	300 150	0.02%		16 300	2.125%	NIB 12	09.08.17	2 046 683	0.17%
100	7.750%	TC FIN 13 REGS	15.06.20	96 261	0.01%		3 000	Fl. Rate	NORSKE OLJE 13	02.07.20	377 979	0.03%
200	5.000%	TRIONISTA HD 13	30.04.20	197 642	0.02%		33 750	2.000%	NORWAY 12	24.05.23	4 059 211	0.34%
850	Fl. Rate	UCB (FRN) 11-PERP/SUB	Perp.	904 986	0.07%	NZD						
7 000	2.375%	UNEDIC 11	31.03.14	7 113 680	0.59%						3 419 428	0.28%
200	5.750%	UNITYM NRW 12	15.01.23	195 142	0.02%		5 200	6.000%	NEW ZEALAND 05	15.12.17	3 419 428	0.28%
300	2.250%	WM MORRISON 13	19.06.20	298 914	0.02%	PLN						
200	8.000%	XEFIN 11	01.06.18	213 850	0.02%						877 147	0.07%
510	1.500%	XSTRATA FIN 12	19.05.16	507 838	0.04%		3 640	5.500%	POLAND 09	25.04.15	877 147	0.07%
3 000	3.250%	YORK BUILD 10	22.09.15	3 164 100	0.26%	SEK						
GBP					60 489 072	4.99%					2 001 060	0.17%
							16 700	3.000%	SWEDEN 05	12.07.16	2 001 060	0.17%
USD											152 617 351	12.64%
							250	12.750%	AERO SAT 10	16.11.15	207 734	0.02%
							1 200	3.875%	AFREXBK 13 REGS	04.06.18	881 853	0.07%
							200	10.000%	AGILE PROP 09	14.11.16	164 631	0.01%
							1 700	8.875%	AGILE PROP 10	28.04.17	1 341 115	0.11%
							500	3.250%	AMB CIRCLE 12	04.12.22	348 125	0.03%
							500	2.000%	AMBER CIRCLE 12	04.12.17	373 516	0.03%
							200	Fl. Rate	ARCELORMIT	Perp.	163 026	0.01%
							250	6.875%	AUS FIN PTY 12	01.11.19	183 675	0.02%
							1 100	3.750%	AZURE ORBIT 13	06.03.23	785 068	0.06%
							200	Fl. Rate	BANBRA /FRN 13	Perp.	134 916	0.01%
							1 000	5.200%	BARCLAYS BK 09	10.07.14	802 523	0.07%
							1 400	1.125%	BAT INTL 13	29.03.16	1 074 710	0.09%
							1 500	2.625%	BESTGAIN RE 13-18 REG-S	13.03.18	1 059 884	0.09%
							700	4.625%	BHARAT PETR 12	25.10.22	505 351	0.04%
							350	7.750%	BK GEORGIA 12	05.07.17	287 841	0.02%
							800	3.625%	BK OF INDIA LN	21.09.18	586 412	0.05%
							2 440	2.500%	BNG 13	23.01.23	1 768 491	0.15%
							1 500	1.375%	BPCM 13	10.05.18	1 111 074	0.09%
							200	3.000%	BRIGHT FOOD HK 13	21.05.18	143 307	0.01%
							500	8.750%	CAIFU HOLD 13	24.01.20	354 341	0.03%
							300	7.700%	CBOM FIN 13	01.02.18	235 176	0.02%
							900	6.375%	CITIC PACIF	10.04.20	648 739	0.05%
							1 200	2.500%	CITIC SEC 13 REGS	03.05.18	865 955	0.07%
							200	4.250%	CNOOC FIN 11	26.01.21	156 693	0.01%
							1 400	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	1 055 259	0.09%
							550	2.750%	CNPC GEN 12	19.04.17	425 656	0.04%
							800	5.950%	CNPCCH 11	28.04.41	673 259	0.06%
							200	4.500%	CNPCCH 11	28.04.21	159 057	0.01%
							900	11.250%	COGARD 10	22.04.17	760 117	0.06%
							200	10.500%	COGARD 10	11.08.15	166 848	0.01%
							200	2.125%	COMPET TEAM 12	13.12.17	145 412	0.01%
							900	4.000%	COSCO FINANCE 12	03.12.22	614 162	0.05%
							800	4.375%	COSCO PAC 13 SR	31.01.23	554 452	0.05%
							200	11.750%	COUNTRY GARD REGS	10.09.14	166 701	0.01%
							92	9.750%	CSN ISLANDS REGS	16.12.13	72 850	0.01%
							200	6.500%	CSNAB 10	21.07.20	150 753	0.01%
							700	Fl. Rate	DEUT BK FRN 13	24.05.28	500 827	0.04%
							400	5.500%	DEV BK KAZA	20.12.15	322 914	0.03%
							900	Fl. Rate	DOOSAN INF /FRN 12	05.10.42	669 033	0.06%
							300	Fl. Rate	DSK BK 11	14.04.14	231 783	0.02%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
EUR						12 296 748	1.04%								
2 200	4.000%	AABAR INVESTMENT CV		27.05.16	2 327 204	0.19%	400	1.000%	SUBSEA 7 SA 12 CV		05.10.17	296 520	0.02%		
51	2.030%	AIR FRANCE 13 CV		15.02.23	507 947	0.04%	300	0.000%	TPK HOLD 11 CV		20.04.14	227 179	0.02%		
200	5.625%	CAM 12 SPA CV		26.10.17	230 198	0.02%	300	5.000%	VINCOM 12 CV / VIC		03.04.17	254 452	0.02%		
33	3.500%	CAP GEM CONV (EUR 34)		01.01.14	1 303 214	0.11%	Opciones, Warrants, Derechos						2 828 335	0.22%	
1 000	1.750%	CONS AIR GP CV		31.05.18	1 053 650	0.09%	AUD						274 425	0.02%	
300	1.750%	DE EUROSHOP /CV		20.11.17	318 747	0.03%									
9	4.500%	FAUREC EUR18.69CV		01.01.15	183 197	0.02%	445		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - CREDIT SUISSE ZURICH			116 659	0.01%		
59	3.250%	FAURECIA 12 CV		01.01.18	1 301 880	0.11%	635		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON			157 766	0.01%		
200	2.000%	GSW IMMO 12		20.11.19	217 006	0.02%	31 814		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.1 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT			0	0.00%		
104	4.250%	IMMOFINANZ 11 /CV		08.03.18	443 617	0.04%	-63 629		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.765 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT			0	0.00%		
1 300	4.400%	MNV 09 CV		25.09.14	1 311 284	0.11%	EUR						2 190 935	0.19%	
600	4.000%	OHL INVESTM 13 CV		25.04.18	591 276	0.05%	-68 400		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 2.81 - BARCLAYS BK PLC			-115 801	-0.01%		
250	2.000%	SALZGITTER FINANCE CV / NDA		08.11.17	276 022	0.02%	68 400		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 3.81 - BARCLAYS BK PLC			68 537	0.01%		
200	3.500%	SGL CARBON 09 CV		30.06.16	215 364	0.02%	-12 220		PAYER EURIB6M 02.03.15 Str. 2.58 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-24 122	0.00%		
550	4.500%	UCB 09 CONV		22.10.15	678 260	0.06%	41 896		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 2.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			129 710	0.01%		
1 200	5.500%	VW INTL FIN 12 /CV		09.11.15	1 234 968	0.10%	-83 792		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 3.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-118 901	-0.01%		
100	5.500%	VW INTL FIN 13 /CV		09.11.15	102 914	0.01%	-11 811		PAYER EURIB6M 04.07.16 Str. 2.75 - BARCLAYS BK PLC			-227 244	-0.02%		
GBP						4 214 845	0.34%	15 784		PAYER EURIB6M 05.07.27 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC		669 563	0.06%		
1 800	2.500%	CPTL SHP JE 12 CV		04.10.18	2 223 933	0.18%	2 443		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 2.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			218 944	0.02%		
600	2.750%	DERWENT LN / DLN		15.07.16	831 917	0.07%	-5 737		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 3.1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-152 088	-0.01%		
200	6.000%	TUI TRAVEL 09 CV		05.10.14	267 908	0.02%	-11 660		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-242 200	-0.02%		
400	5.750%	WPP PLC 09 CV		19.05.14	891 087	0.07%	-11 660		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.7501 - BARCLAYS BK PLC			-234 085	-0.02%		
HKD						172 633	0.01%	15 548		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.6 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		600 491	0.05%		
2 000	7.250%	CN PREC METAL /CV		04.02.18	172 633	0.01%	15 548		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.600001 - BARCLAYS BK PLC			628 663	0.05%		
JPY						2 847 363	0.24%	-43 910		PAYER EURIB6M 10.10.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-120 400	-0.01%		
20 000	0.000%	ABC MART INC 13 CV		05.02.18	176 012	0.01%	-9 883		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.703 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-61 966	-0.01%		
30 000	0.300%	AEON 09 CV/8267		22.11.13	332 336	0.03%	2 246		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.77 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			133 388	0.01%		
249 000	0.000%	DB LN 13 /NKY225		19.03.14	2 122 238	0.18%	-24 496		PAYER EURIB6M 12.02.14 Str. 2.3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT			-9 455	0.00%		
20 000	0.000%	IHI CORP 11 CV		29.03.16	216 777	0.02%	4 364		PAYER EURIB6M 13.01.22 Str. 3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT			304 459	0.03%		
KRW						493 361	0.04%	-26 003		PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.22 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-215 071	-0.02%		
665 520	0.000%	ST CHART LN 13 CV		06.05.15	493 361	0.04%	5 568		PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.6875 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			269 603	0.02%		
SGD						1 505 734	0.12%	4 387		PAYER EURIB6M 14.12.21 Str. 5 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		111 408	0.01%		
200	1.875%	KEPPEL LAND CV		29.11.15	120 181	0.01%	7 144		PAYER EURIB6M 18.08.30 Str. 4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT			242 139	0.02%		
200	2.750%	OSIM INTL 11 CV		05.07.16	138 931	0.01%	-30 678		PAYER EURIB6M 19.02.14 Str. 2.3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-9 572	0.00%		
2 000	0.000%	TEMASEK FIN III CV		24.10.14	1 246 622	0.10%	-21 718		PAYER EURIB6M 19.09.14 Str. 1.81 - CREDIT SUISSE BOSTON			-100 489	-0.01%		
TWD						508 327	0.04%	2 399		PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 2.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		194 249	0.02%		
17 761	0.000%	ST CHART LN 13 CV		09.03.15	508 327	0.04%	-5 635		PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 3.185 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			-136 790	-0.01%		
USD						14 135 942	1.15%	41 896		PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 2.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		133 313	0.01%		
1 000	3.500%	ANGSJ 09 CV		22.05.14	768 866	0.06%	-83 792		PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 3.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT			-134 235	-0.01%		
300	3.500%	BES FIN 12 CV		06.12.15	237 872	0.02%	282		PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.13 Str. 2550 - DEUTSCHE BANK LONDON			167 226	0.01%		
1 100	0.750%	BILLION 10 CV / CHINA		18.10.15	856 762	0.07%									
1 000	2.750%	CELLTRION 13 CV		27.03.18	626 134	0.05%									
200	1.000%	DIALOG SEMI 12 CV		12.04.17	146 363	0.01%									
1 000	0.000%	ENN ENERGY 13 /CV		26.02.18	835 850	0.07%									
1 700	5.000%	GLENCORE FIN 09 CON		31.12.14	1 433 658	0.12%									
800	0.500%	HG KG EXCH 12 CV		23.10.17	627 020	0.05%									
600	2.625%	LUKOIL INTL 10		16.06.15	497 314	0.04%									
600	1.000%	NBADUH CV		12.03.18	464 500	0.04%									
1 900	0.000%	NEWFORD CAP 11 CV		12.05.16	1 460 143	0.12%									
900	1.250%	NEWMONT 07 CV		15.07.14	705 224	0.06%									
1 300	6.000%	OLAM INTL 09 CV		15.10.16	963 131	0.08%									
426	1.875%	PACIFIC BAS CV		22.10.18	357 908	0.03%									
400	0.000%	PEGATRON CORP CV		06.02.17	384 420	0.03%									
1 186	2.500%	PREMIER O F 12		27.07.18	1 028 892	0.09%									
1 640	2.750%	SHIRE 07 CONV		09.05.14	1 389 366	0.11%									
200	0.000%	SHIZUOKA 13 CV		25.04.18	174 237	0.01%									
500	1.650%	SIEMENS FIN 12 CV		16.08.19	400 131	0.03%									

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-423	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2450 - DEUTSCHE BANK LONDON	-47 799	0.00%	32 490	PAYER LIB3M USD 12.02.14 Str. 1.72 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	14 422	0.00%
423	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2600 - DEUTSCHE BANK LONDON	219 960	0.02%	-11 680	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 1.7125 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-325 680	-0.03%
5	SIEMENS 12 CW/SIE	49 500	0.00%	2 725	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 3.26 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	239 729	0.02%
GBP		312 519	0.03%	-9 832	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 1.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-306 748	-0.03%
265	Double barrier FX option PUT GBP/CAD 05.12.13 Str. 0 - JPMORG LONDON	72 636	0.01%	2 294	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 3.195 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	225 544	0.02%
10 286	PAYER LIB6M GBP 27.02.15 Str. 2.4 - BARCLAYS BK PLC	45 584	0.00%	-49 272	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.245 - MSCI LONDON	-842 042	-0.07%
-167	PUT 3M SHORT STERLING 18.06.14 Str. 99.25 - DEUTSCHE BANK LONDON	-45 061	0.00%	33 258	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.49 - MSCI LONDON	914 638	0.08%
-36 012	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 1.5 - BARCLAYS BK PLC	-181 111	-0.01%	-11 426	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 1.65 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-339 092	-0.03%
18 006	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	420 471	0.03%	2 666	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 3.1625 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	260 802	0.02%
JPY		209 466	0.02%	40 366	PAYER LIB3M USD 20.02.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	19 046	0.00%
30 000 000	CALL KDDI CORPORATIO 14.12.15 Str. 50 - DEUTSCHE BANK LONDON	188 723	0.02%	-12 176	PAYER LIB3M USD 22.08.16 Str. 2.5425 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-505 683	-0.04%
499 922	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	4 921	0.00%	16 990	PAYER LIB3M USD 23.08.27 Str. 3.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	552 425	0.05%
-499 922	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-287	0.00%	-44	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 122 - DEUTSCHE BANK LONDON	-3 173	0.00%
16	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.13 Str. 12000 - DEUTSCHE BANK LONDON	16 109	0.00%	-109	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 125 - DEUTSCHE BANK LONDON	-39 307	0.00%
KRW		4 839	0.00%	54	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 126.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	39 596	0.00%
8 086 431	PAYER LIB3M KRW 10.03.14 Str. 3.6 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	4 839	0.00%	-110	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127 - DEUTSCHE BANK LONDON	-101 815	-0.01%
USD		-163 849	-0.04%	-216	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	-246 663	-0.02%
44	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	8 463	0.00%	54	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	90 876	0.01%
-446	CALL 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 15.12.14 Str. 99.625 - DEUTSCHE BANK LONDON	-70 768	-0.01%	108	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 129 - DEUTSCHE BANK LONDON	216 804	0.02%
300 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	10 594	0.00%	-2 240	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 98.75 - DEUTSCHE BANK LONDON	-10 770	0.00%
600 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175.1 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 094	0.00%	2 240	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	21 541	0.00%
600 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 250 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 094	0.00%	-1 087	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	-36 586	0.00%
700 000	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 260 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 318	0.00%	1 087	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99.125 - DEUTSCHE BANK LONDON	41 813	0.00%
199 998	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 300 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	1 234	0.00%	-175	PUT TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 136 - DEUTSCHE BANK LONDON	-222 982	-0.02%
250 000	CALL TPK HOLDING CO 01.10.15 Str. 1 - NOMURA LONDON	37 931	0.00%	-57 726	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-7 328	0.00%
-100	CALL TREASURY BONDS USA 23.08.2013 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	-102 175	-0.01%	-23 668	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.69 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	0	0.00%
32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	18 079	0.00%	23 668	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.89 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	291	0.00%
-32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 140 - DEUTSCHE BANK LONDON	-7 693	0.00%	-82 053	RECEIVER LIB3M USD 06.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-63 377	-0.01%
-32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 141 - DEUTSCHE BANK LONDON	-5 001	0.00%	-82 053	RECEIVER LIB3M USD 08.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-62 936	-0.01%
32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 142 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 462	0.00%	Acciones		232 775	0.02%
430	Double barrier FX option CALL USD/JPY 02.12.14 Str. 0 - GOLDMAN INTL	27 290	0.00%	Luxemburgo		232 775	0.02%
421	Double barrier FX option PUT USD/BRL 01.12.14 Str. 0 - CREDIT SUISSE ZURICH	26 712	0.00%	16 120	ARCELORMIT / CONV PFD	232 775	0.02%
3 136	Double barrier FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.30 - GOLDMAN INTL	19 597	0.00%	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		90 819 362	7.49%
-2 851	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 1.9 - GOLDMAN INTL	-217	0.00%	Renta fija		76 968 743	6.34%
2 851	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 2 - GOLDMAN INTL	1 774	0.00%	AUD		5 458 348	0.45%
-9 097	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.1825 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-155 073	-0.01%	1 710	Fl. Rate RESIMAC 11-1NC A3	1 213 521	0.10%
4 043	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.49 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	205 828	0.02%	6 000	Fl. Rate SOGGEN 10	4 244 827	0.35%
74 594	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	49 410	0.00%	CHF		118 870	0.01%
-74 594	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-24 561	0.00%	150	6.750% UPC HOLD 13 REGS	118 870	0.01%
57 025	PAYER LIB3M USD 10.10.14 Str. 1.38 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	255 414	0.02%				

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
DKK													
5 400	2.000%	REALKRD 11	01.04.16	748 692	0.06%	5 400	7.250%	KOOKMIN BK 09 REGS	14.05.14	4 366 155	0.36%		
						230	4.750%	LEAR 13 144A	15.01.23	168 096	0.01%		
						400	7.450%	LLAKES 98 144A	15.03.28	301 573	0.02%		
EUR						2 000	9.500%	LONGFOR PPT 11	07.04.16	1 666 715	0.14%		
100	7.500%	GEO TRAVEL FIN 13	01.08.18	100 273	0.01%	150	3.000%	MARRIOTT 12	01.03.19	116 777	0.01%		
490	6.750%	IRON MOUNTAINS. 06	15.10.18	499 496	0.04%	100	3.250%	MARRIOTT 12	15.09.22	72 121	0.01%		
400	8.875%	NARA CABLE 10	01.12.18	420 072	0.03%	155	4.875%	MASTEC INC 13	15.03.23	113 282	0.01%		
400	9.500%	SPRING FIN 13	01.06.19	364 336	0.03%	200	4.900%	METALSA SA 144A	24.04.23	147 306	0.01%		
100	5.500%	UNITYM NRW 12	15.09.22	97 119	0.01%	1 300	2.000%	NOMURA HLDG 13	13.09.16	988 734	0.08%		
GBP						500	FI. Rate	NOMURA HLDG 13 A	13.09.16	384 187	0.03%		
						150	FI. Rate	OCEANTEAM SH 12	24.10.17	116 263	0.01%		
480	8.125%	JAG LAND ROV 11	15.05.18	610 831	0.05%	100	4.500%	PACASMAYO 13	08.02.23	71 841	0.01%		
300	10.750%	LOWELL GRP 12	01.04.19	383 593	0.03%	200	5.375%	PACIFIC DRIL 144A	01.06.20	143 863	0.01%		
100	7.000%	LYNX II 13	15.04.23	116 650	0.01%	235	6.500%	PLAINS EXPL	15.11.20	192 321	0.02%		
7 440	2.250%	UK 09	07.03.14	8 797 087	0.73%	530	6.875%	PLAINS EXPL 12	15.02.23	437 500	0.04%		
NOK						200	4.750%	POLY PROP REGS	16.05.18	140 964	0.01%		
						1 300	7.640%	R.B.S. 07	Perp.	901 354	0.07%		
1 000	FI. Rate	SEADRILL 13	12.03.18	125 127	0.01%	2 365	0.000%	RBS 03-PERP/PFD/FLAT	Perp.	1 252 594	0.10%		
USD						1 000	4.500%	RELIANCE HLDG 10	19.10.20	758 849	0.06%		
						390	5.750%	REYNOLDS 12	15.10.20	301 913	0.02%		
400	9.250%	AERODOM 12	13.11.19	308 660	0.03%	250	7.125%	REYNOLDS GRP 12	15.04.19	204 381	0.02%		
223	9.250%	AM AXLE & MFG 09	15.01.17	184 854	0.02%	50	3.500%	ROCK TENN 13	01.03.20	37 721	0.00%		
150	6.750%	AUTOMOTORES 13	15.01.23	99 046	0.01%	472	5.750%	SALLY HLDGS 12	01.06.22	369 644	0.03%		
500	2.950%	BANK RAKYAT 13	28.03.18	354 999	0.03%	200	7.750%	SAPPI PHG 144A	15.07.17	162 326	0.01%		
100	9.000%	BARMINCO FINANC 144A	01.06.18	67 700	0.01%	465	4.750%	SCHAEFF FIN 144A	15.05.21	339 847	0.03%		
150	7.375%	BC LUXCO 13	29.01.20	109 628	0.01%	500	9.000%	SEA TRUCKS 13	26.03.18	375 824	0.03%		
200	5.000%	CBRE SERV SR	15.03.23	146 248	0.01%	600	9.650%	SHIMAO PROP 10	03.08.17	490 792	0.04%		
1 100	6.500%	CENT CHIN R 13	04.06.18	768 185	0.06%	2 855	FI. Rate	SOCGEN 07 /SUB 144A	Perp.	1 713 198	0.14%		
5 700	2.250%	CFF 11	07.03.14	4 436 208	0.37%	450	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	344 061	0.03%		
1 800	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	1 352 274	0.11%	540	4.375%	TENET HLTHC 13	01.10.21	381 159	0.03%		
600	3.400%	CNPC GEN 13	16.04.23	428 597	0.04%	345	4.500%	TENET HLTHC 13 144A	01.04.21	247 500	0.02%		
400	1.450%	CNPC GEN 13 REGS	16.04.16	306 109	0.03%	734	2.500%	USA 09 TBO/INFL	15.01.29	753 320	0.06%		
800	11.125%	COGARD 11	23.02.18	673 548	0.06%	719	2.173%	USA 11 INFL	15.02.41	713 579	0.06%		
335	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	243 279	0.02%	7 994	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	5 217 909	0.43%		
2 350	4.500%	CONT RUBBER	15.09.19	1 869 894	0.15%	1 998	0.125%	USA 13 TBO	15.01.23	1 500 535	0.12%		
1 500	3.500%	CRCC YUXIANG 13	16.05.23	1 046 140	0.09%	1 650	1.625%	USA TSY 05	15.01.15	1 608 383	0.13%		
2 000	1.250%	DAIMLER FIN	11.01.16	1 531 931	0.13%	550	7.000%	VALEANT PHAR 10 144A	01.10.20	431 588	0.04%		
1 800	3.000%	DEWA SUK 13 13	05.03.18	1 366 842	0.11%	80	7.750%	WINDSTREAM 10	15.10.20	64 017	0.01%		
200	8.250%	DIGICEL 09	01.09.17	160 018	0.01%	275	4.250%	WYN L VEG 13 144A	30.05.23	194 189	0.02%		
2 593	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	2 036 917	0.17%	45	4.250%	WYNDHAM WLD 12 SR	01.03.22	33 880	0.00%		
1 000	FI. Rate	DT BK CAP IV 99	Perp.	661 615	0.05%	350	2.500%	WYNDHAM WLD 13 SR	01.03.18	264 446	0.02%		
3 180	FI. Rate	DTE BK CAP 99	Perp.	2 201 793	0.18%	200	8.125%	YING GAS IN 13	22.04.18	150 864	0.01%		
400	6.400%	EMAAR SUKUK 12	18.07.19	318 147	0.03%	Valores convertibles						13 828 014	1.15%
150	8.375%	EMPRESAS IS 12	24.07.17	103 272	0.01%	EUR						223 214	0.02%
340	7.250%	ENDO PHAR 11 WI	15.01.22	263 530	0.02%	200	5.750%	GVM 13 CV	14.02.18	223 214	0.02%		
1 800	2.375%	EXPERIAN FIN	15.06.17	1 371 977	0.11%	HKD						333 265	0.03%
200	4.500%	FCP TREASURY 13	16.04.23	137 013	0.01%	3 000	2.500%	CHINA WATER 10 /CV	15.04.15	333 265	0.03%		
375	5.000%	FIDELITY NAT 12	15.03.22	290 298	0.02%	JPY						446 405	0.04%
240	6.750%	FTI CSLT 11 WI	01.10.20	194 330	0.02%	40 000	0.000%	NIPRO 10 CV	12.03.15	446 405	0.04%		
1 250	FI. Rate	GLENORE FDG 13	27.05.16	936 381	0.08%	USD						12 825 130	1.06%
800	1.700%	GLENORE FDG 13	27.05.16	596 815	0.05%	734	2.000%	DR HORTON 09 CV	15.05.14	939 132	0.08%		
371	11.000%	GOLDEN CLOSE 10	09.12.15	301 875	0.02%	462	0.750%	ELEC ARTS 12 CV	15.07.16	370 037	0.03%		
210	10.500%	GR.SENDA AUTO. 07-15 REGS	03.10.15	166 792	0.01%	700	1.750%	EMC 06 CV	01.12.13	794 829	0.07%		
1 200	FI. Rate	GSAMP FRN 04-AR2 M1/SUB	25.08.34	186 169	0.02%	260	4.250%	FORD MOTOR 09 CV	15.11.16	362 370	0.03%		
700	3.625%	HAINAN AIR 13	07.02.20	510 111	0.04%	1 764	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	1 374 423	0.11%		
700	2.125%	HARVEST OPER 13	14.05.18	511 824	0.04%	200	2.500%	GOLDEN AGRI 12 CV	04.10.17	141 186	0.01%		
100	5.000%	HOSPITALITY PR 12	15.08.22	76 770	0.01%	260	5.250%	HERTZ GLOB 09 CV	01.06.14	603 582	0.05%		
300	3.750%	HOSTAL HOTEL 13	15.10.23	212 861	0.02%	1 196	3.250%	INTEL 09 CV	01.08.39	1 173 697	0.10%		
1 600	1.500%	HSBC 13 -144A-	15.05.18	1 186 213	0.10%	400	3.500%	KCC CORP 09 CV	06.05.14	289 418	0.02%		
800	2.000%	HUTCH 12 II 12	08.11.17	599 657	0.05%	237	1.625%	NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	195 420	0.02%		
1 900	2.375%	IFC DEV 13	21.05.19	1 365 571	0.11%	650	0.000%	NOBLE GROUP 07 CV	13.06.14	736 035	0.06%		
200	6.375%	IND EN FIN 13	24.01.23	135 469	0.01%	1 830	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	1 636 631	0.14%		
600	1.375%	ING NV 13 144A	07.03.16	456 117	0.04%								
150	8.125%	ION GEOPHYSICAL	15.05.18	111 359	0.01%								
50	7.750%	IRON MOUNTAIN INC	01.10.19	41 691	0.00%								
400	5.500%	ITAUNUNIBANCO /SUB	06.08.22	296 394	0.02%								
210	7.250%	JBS USA 11	01.06.21	161 557	0.01%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
840	0.000%	PULAI CAP 12 CV	22.03.19	615 138	0.05%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				53 171 272	4.43%
2 100	3.375%	SEADRILL LTD CV	27.10.17	2 335 712	0.19%	Letras del Tesoro				49 987 999	4.15%
246	3.250%	SHIP FIN IN 13 CV	01.02.18	180 145	0.01%	EUR				49 987 999	4.15%
500	3.750%	SHIP FIN IN CV / SFL	10.02.16	371 747	0.03%	50 000	0.000%	FRANCE 13 TB	28.11.13	49 987 999	4.15%
300	2.250%	SUBSEA 7 SA 6 CV	11.10.13	231 479	0.02%	Opciones, Warrants, Derechos				3 183 273	0.28%
490	2.750%	WELLPOINT 12 CV	15.10.42	474 149	0.04%	AUD				3 513	-0.01%
Opciones, Warrants, Derechos				22 605	0.00%	382	Double barrier FX option CALL AUD/JPY 10.07.13 Str. 94.5 - HSBC LONDON		25 848	0.00%	
HKD				22 605	0.00%	405	Double barrier FX option CALL AUD/JPY 11.07.13 Str. 95 - HSBC LONDON		10 379	0.00%	
31 000 000	CALL CHINA PETROLEUM 24.04.14 Str. 1 - STANDARD CHARTERED BANK SINGAPORE			22 605	0.00%	5 396	FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15 - DEUTSCHE BANK LONDON		4 102	0.00%	
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				27 803 322	2.28%	-5 396	FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-5 486	0.00%	
Renta fija				25 304 412	2.08%	3 622	FX option CALL AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		6 480	0.00%	
CLP				7 399 362	0.61%	-5 396	FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-208 121	-0.02%	
44	3.000%	CHILE 10 INFL	01.07.17	1 571 851	0.13%	5 396	FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150001 - DEUTSCHE BANK LONDON		230 612	0.02%	
164	3.000%	CHILE 12-01-01-17/CPI	01.01.17	5 827 511	0.48%	3 622	FX option PUT AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		131 941	0.01%	
EUR				10 630 000	0.88%	-445	FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - GOLDMAN INTL		-113 012	-0.01%	
10 000	Fi. Rate	ART SIX 13	20.02.15	10 000 000	0.83%	-318	FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		-79 230	-0.01%	
900	Fi. Rate	RBS 09/PIK	31.01.17	630 000	0.05%	CAD				27 786	0.01%
NOK				125 993	0.01%	-9 698	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-422 253	-0.03%	
1 000	Fi. Rate	VOLSTAD SH 13	30.05.18	125 993	0.01%	9 698	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - JPMORG LONDON		454 703	0.04%	
USD				7 149 057	0.58%	9 698	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.9838 - JP MORGAN		44 792	0.00%	
100 000	Fi. Rate	BACM 06-2 2006-2 XW	10.05.45	40 179	0.00%	-9 698	FX option PUT CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-49 456	0.00%	
400	14.750%	BAGHLAN GR FZCO 12	27.06.15	298 496	0.02%	EUR				433 990	0.05%
3 090	Fi. Rate	CWABS 07 07-13 2A1	25.02.36	1 258 998	0.10%	359	barrier FX option CALL EUR/USD 01.07.13 Str. - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.4, Type: Up & In		0	0.00%	
600	Fi. Rate	DONKSM 11	22.11.13	467 459	0.04%	-8 808	barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8125 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		-4 043	0.00%	
5 000	Fi. Rate	FBRSI 05 05-2AV32	25.09.35	1 874 482	0.16%	5 872	barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8475 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		32 540	0.00%	
550	6.000%	GNMA 08 P.4295	20.10.23	123 683	0.01%	-10 208	barrier FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.6 - DEUTSCHE BANK LONDON, Barrier 1: 7.249, Type: Down & Out		-18 475	0.00%	
2 600	6.000%	GNMA II 08 P.4164	20.06.38	72 517	0.01%	204	barrier FX option PUT EUR/TRY 12.06.14 Str. 2.48 - HSBC LONDON, Barrier 1: 2.63, Type: Up & Out		31 539	0.00%	
100	4.400%	JONES LANG 12	15.11.22	75 491	0.01%	200	Double barrier FX option PUT EUR/NOK 27.12.13 Str. 7.81 - GOLDMAN INTL		253	0.00%	
14 300	0.863%	KGS AC 12 MTG	27.08.37	495 057	0.04%	246	Double barrier FX option PUT EUR/SEK 30.07.13 Str. - DEUTSCHE BANK LONDON		3 484	0.00%	
14 425	0.000%	KGS AC 13 13-1 A	25.08.36	1 064 660	0.09%	16 565	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 17.25 - UBS LONDON		438 015	0.04%	
8 500	Fi. Rate	KSBA 13 PASSTH13-2A	25.03.39	420 962	0.03%	-16 565	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 18.05 - UBS LONDON		-240 512	-0.02%	
250	8.000%	LONGVIEW 11 144A	01.06.16	200 504	0.02%	-5 001	FX option CALL EUR/ZAR 30.08.13 Str. 14 - UBS LONDON		-38 744	0.00%	
50	4.000%	ROCK TENN 13	01.03.23	37 063	0.00%	-19 520	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.13 - BARCLAYS BK PLC		-17 820	0.00%	
2 500	Fi. Rate	STANDARD BK FRN 08-21.12.15 - CLN Rotorway Holding Ltd	21.12.15	28 272	0.00%	19 520	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.19 - BARCLAYS BK PLC		53 692	0.00%	
200	9.000%	STERLING RES 13 REGS	30.04.19	157 711	0.01%	-16 565	FX option PUT EUR/MXN 17.10.13 Str. 16.1 - UBS LONDON		-158 612	-0.01%	
200	7.875%	STONEMOR PAR 13	01.06.21	150 787	0.01%	6 805	FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.82 - DEUTSCHE BANK LONDON		99 785	0.01%	
500	9.000%	TIZIR LTD 12	28.09.17	382 736	0.03%	5 001	FX option PUT EUR/ZAR 30.08.13 Str. 12.701 - UBS LONDON		85 477	0.01%	
ZAR				0	0.00%	-3 510	PAYER EURIB6M 13.06.14 Str. 2.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-42 755	0.00%	
10 000	Fi. Rate	STANDARD BK FRN08 TR 2	14.08.15	0	0.00%	54 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.1 - JPMORG LONDON		550 962	0.05%	
Valores convertibles				2 442 759	0.20%						
EUR				1 949 324	0.16%						
1 900	0.250%	ENI 12 /CV	30.11.15	1 949 324	0.16%						
USD				493 435	0.04%						
100	8.000%	GWG CORP 12 /CV	06.04.17	52 952	0.00%						
540	0.500%	LAM RESEARCH 12 CV	15.05.16	440 483	0.04%						
Opciones, Warrants, Derechos				56 151	0.00%						
EUR				49 000	0.00%						
7	SIEMENS 12 CW/SIE			49 000	0.00%						
USD				7 151	0.00%						
143 000	CITIGP HLDG 31.3.15 CW/YYIH			7 151	0.00%						

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-54 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.4 - JPMORG LONDON	-257 256	-0.02%	-3 580 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-36 238	0.00%
43 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.5 - JPMORG LONDON	54 653	0.00%	1 790 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	52 333	0.00%
-43 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.65 - JPMORG LONDON	-23 349	0.00%	-331 415	RECEIVER LIB6M JPY 30.05.14 Str. 0.93 - BARCLAYS BK PLC	-25 351	0.00%
-13 680	RECEIVER EURIB6M 04.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-114 023	-0.01%	-364 674	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.14 Str. 0.93 - MSCI LONDON	-27 780	0.00%
-25 080	RECEIVER EURIB6M 05.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-208 941	-0.02%	1 549 862	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.1 - MSCI LONDON	95 462	0.01%
-67 426	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.5 - BARCLAYS BK PLC	-78 551	-0.01%	1 408 514	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.100001 - BARCLAYS BK PLC	83 254	0.01%
33 713	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.75 - BARCLAYS BK PLC	112 129	0.01%	NOK		-18 583	0.00%
36 703	RECEIVER EURIB6M 26.06.15 Str. 1.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	213 758	0.02%	1 041	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 27.01.14 Str. - DEUTSCHE BANK AG	3 329	0.00%
-43 000	RECEIVER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1 - JPMORG LONDON	-39 216	0.00%	-16 570	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.155 - UBS LONDON	-2 856	0.00%
GBP		15 078	0.01%	16 570	FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.135 - UBS LONDON	7 101	0.00%
-9 035	RECEIVER LIB6M GBP 08.05.14 Str. 0.755 - MSCI LONDON	-16 804	0.00%	-16 570	FX option PUT NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.1032 - UBS LONDON	-26 157	0.00%
9 035	RECEIVER LIB6M GBP 09.05.16 Str. 1.44 - MSCI LONDON	38 564	0.00%	USD		1 994 273	0.14%
-13 647	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.1 - MSCI LONDON	-111 291	-0.01%	3 185	barrier FX option CALL USD/AUD 05.12.13 Str. 1.1494 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.25, Type: Up & Out	13 398	0.00%
6 824	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.4 - MSCI LONDON	107 230	0.01%	-5 882	barrier FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.15 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.2225, Type: Up & In	-50 986	0.00%
-8 875	RECEIVER LIB6M GBP 15.05.14 Str. 0.8 - GOLDMAN INTL	-18 940	0.00%	119	barrier FX option CALL USD/ZAR 11.10.13 Str. 10.4 - JPMORG LONDON, Barrier 1: 9.63, Type: Down & Out	23 117	0.00%
8 875	RECEIVER LIB6M GBP 16.05.16 Str. 1.5625 - GOLDMAN INTL	46 362	0.00%	67	barrier FX option CALL USD/ZAR 12.12.13 Str. 10.425 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON, Barrier 1: 9.648, Type: Down & Out	7 802	0.00%
-9 016	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - BOA LONDON	-10 699	0.00%	87	barrier FX option CALL USD/ZAR 16.10.13 Str. 10.415 - UBS LONDON, Barrier 1: 9.6225, Type: Down & Out	12 655	0.00%
-18 032	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - MSCI LONDON	-25 669	0.00%	197	barrier FX option PUT USD/INR 18.03.14 Str. 56.4 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 61.02, Type: Up & Out	8 442	0.00%
58 435	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.4 - MSCI LONDON	11 318	0.00%	216	barrier FX option PUT USD/TRY 07.02.14 Str. 1.799 - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.729, Type: Down & Out	4 773	0.00%
-28 543	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.65 - MSCI LONDON	-32 938	0.00%	284	barrier FX option PUT USD/TRY 12.06.14 Str. 1.86 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.97, Type: Up & Out	14 341	0.00%
-9 974	RECEIVER LIB6M GBP 29.05.14 Str. 0.8925 - BNP PARIBAS LONDON	-35 078	0.00%	1 200 000	CALL YTL CORP FINANC 18.03.15 Str. 92.55 - STANDARD BANK LONDON	141 206	0.01%
9 974	RECEIVER LIB6M GBP 31.05.16 Str. 1.675 - BNP PARIBAS LONDON	63 023	0.01%	160	Double barrier FX option CALL USD/BRL 25.06.14 Str. - BARCLAYS BK PLC	7 255	0.00%
JPY		728 307	0.08%	189	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.03.14 Str. - GOLDMAN INTL	23 824	0.00%
25 000 000	CALL ASAHI 14.11.14 Str. 35 - DEUTSCHE BANK LONDON	4 395	0.00%	378	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.09.13 Str. - HSBC LONDON	43 093	0.00%
40 000 000	CALL SAWAI PHARM 17.09.15 Str. 95 - DEUTSCHE BANK LONDON	93 523	0.01%	391	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.05.14 Str. 1.05 - DEUTSCHE BANK LONDON	65 074	0.01%
1 046 000	PAYER LIB6M JPY 06.06.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	224 429	0.02%	417	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.06.14 Str. 1.0625 - GOLDMAN INTL	46 270	0.00%
-332 780	RECEIVER LIB6M JPY 03.06.14 Str. 0.85 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-18 523	0.00%	176	Double barrier FX option CALL USD/JPY 18.10.13 Str. - GOLDMAN INTL	2 826	0.00%
1 414 318	RECEIVER LIB6M JPY 04.06.18 Str. 1.02 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	75 426	0.01%	197	Double barrier FX option CALL USD/SEK 18.12.13 Str. - GOLDMAN INTL	28 239	0.00%
-3 441 702	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-41 528	0.00%	322	Double barrier FX option PUT USD/MXN 09.10.13 Str. 12 - UBS LONDON	20 265	0.00%
-10 194 979	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-78 246	-0.01%	248	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.665 - BARCLAYS BK PLC	16 082	0.00%
5 097 490	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	173 863	0.01%	396	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.675 - HSBC LONDON	32 376	0.00%
1 720 851	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.800001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	61 466	0.01%	5 882	FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.1 - BARCLAYS BK PLC	98 411	0.01%
-7 483 364	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-15 185	0.00%	-9 596	FX option CALL USD/CLP 11.12.13 Str. 550 - HSBC LONDON	-157 153	-0.01%
-3 495 364	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.255 - MSCI LONDON	-14 374	0.00%	-5 396	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-62 300	-0.01%
-5 145 514	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-62 525	-0.01%	5 396	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	56 926	0.00%
2 572 758	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	87 691	0.01%	-3 622	FX option CALL USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-45 645	0.00%
-7 483 364	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-43 178	0.00%	4 916	FX option PUT USD/AUD 18.07.13 Str. 1 - DEUTSCHE BANK LONDON	36	0.00%
1 870 841	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.4 - GOLDMAN INTL	37 759	0.00%	-5 396	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-94 813	-0.01%
1 747 682	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.40 - MSCI LONDON	33 825	0.00%				
3 741 682	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.400002 - GOLDMAN INTL	75 517	0.01%				
-3 741 682	RECEIVER LIB6M JPY 14.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-7 708	0.00%				

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
5 396	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	97 683	0.01%	18 215	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1 - MSCI LONDON	897	0.00%
-3 622	FX option PUT USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-62 251	-0.01%	-36 430	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.2 - MSCI LONDON	-6 054	0.00%
-6 823	FX option PUT USD/KRW 09.07.13 Str. 1100 - HSBC LONDON	-871	0.00%	18 215	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.4 - MSCI LONDON	8 016	0.00%
4 631	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.95 - JPMORG LONDON	6	0.00%	ZAR		-1 091	0.00%
-4 631	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.950002 - BARCLAYS BK PLC	-181	0.00%	-138 725	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-18 384	0.00%
-3 136	FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.3 - GOLDMAN INTL	-2 209	0.00%	69 362	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	16 373	0.00%
-4 631	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1363 - BARCLAYS BK PLC	0	0.00%	-168 384	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5 - BNP PARIBAS LONDON	-15 163	0.00%
4 631	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1364 - BARCLAYS BK PLC	0	0.00%	114 978	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.000001 - GOLDMAN INTL	19 211	0.00%
-4 916	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.5 - BARCLAYS BK PLC	-7 768	0.00%	84 192	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.5 - BNP PARIBAS LONDON	15 620	0.00%
4 916	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.500002 - UBS LONDON	10 062	0.00%	-229 955	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.500001 - GOLDMAN INTL	-18 872	0.00%
-5 173	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.75 - BARCLAYS BK PLC	-7	0.00%	-76 240	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5 - GOLDMAN INTL	-6 174	0.00%
5 173	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.785 - HSBC LONDON	3	0.00%	38 120	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5.5 - GOLDMAN INTL	6 298	0.00%
18 000	PAYER LIB3M USD 03.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	479 811	0.04%	FONDOS DE INVERSIÓN		50 206 852	4.16%
980	PAYER LIB3M USD 03.09.13 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	4 711	0.00%	Irlanda		36 177 290	3.00%
33 000	PAYER LIB3M USD 05.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	885 314	0.07%	200 000	GAM ST DYN GLOB ACC EUR/CAP	1 970 480	0.16%
5 027	PAYER LIB3M USD 06.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	301 473	0.02%	1 500	GAM ST DYN GLOB -INS-ACC/CAP	14 836 716	1.23%
3 442	PAYER LIB3M USD 07.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	206 419	0.02%	685	GAM STAR AB GL PORT -X-USD/CAP	4 671 712	0.39%
-5 027	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-140 297	-0.01%	533	GAM STAR DYNAMIC GL BD -I- CAP	4 097 414	0.34%
-3 442	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.500002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-96 061	-0.01%	1 314	GAM STAR GL CONV BOND -I- CAP	10 600 968	0.88%
15 987	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 3.5 - MSCI LONDON	383 474	0.03%	Luxemburgo		14 029 562	1.16%
-31 974	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 4.08 - MSCI LONDON	-401 222	-0.03%	8 059	GAIVS MULTISTRATEGY SICAV-SIF AUG AM-A (EUR) CAP	8 685 108	0.72%
-34 326	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 2.77 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-543 496	-0.04%	6 626	GAIVS MULTISTRATEGY SICAV-SIF FIDO -A (EUR) -CAP	5 344 454	0.44%
3 614	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 3.4175 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	450 200	0.04%				
-31 765	PAYER LIB3M USD 27.02.15 Str. 2.72 - MSCI LONDON	-1 242 082	-0.10%				
31 765	PAYER LIB3M USD 27.02.17 Str. 2.72 - MSCI LONDON	1 389 073	0.11%				
70	PUT S&P 500 INDICES 17.08.2013 Str. 1580 - DEUTSCHE BANK LONDON	142 254	0.01%				
-18 000	RECEIVER LIB3M USD 03.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-52 732	0.00%				
-33 000	RECEIVER LIB3M USD 05.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-96 295	-0.01%				
18 191	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	672	0.00%				
-36 382	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-6 102	0.00%				
18 191	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	9 125	0.00%				
36 871	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 0.925 - MSCI LONDON	1 475	0.00%				
-73 742	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.125 - MSCI LONDON	-9 928	0.00%				
36 871	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.325 - MSCI LONDON	13 332	0.00%				
27 048	RECEIVER LIB3M USD 17.04.14 Str. 0.75 - MSCI LONDON	19 726	0.00%				
35 800	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 0.85 - GOLDMAN INTL	165	0.00%				
-71 600	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.05 - GOLDMAN INTL	-1 983	0.00%				
35 800	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.25 - GOLDMAN INTL	4 407	0.00%				

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS invierte conforme al "Enfoque de Rendimiento Absoluto" a escala mundial en títulos de renta fija con diferentes plazos, calidades, países y monedas, así como en instrumentos financieros derivados. El Subfondo permite a los inversores delegar sus decisiones de inversión en especialistas experimentados. El objetivo de inversión es conseguir rendimientos positivos independientemente de la evolución del mercado.

Análisis del mercado y della cartera

Los bonos de los países denominados PIIGS, que habían suscitado temores en periodos anteriores, encabezaron los resultados del ejercicio fiscal. Las ventas masivas de mayo y junio de 2013 propiciaron rentabilidades negativas de los bonos a largo plazo. Los diferenciales de crédito se contrajeron de forma continua hasta el verano de 2013. La rentabilidad de las divisas frente al euro fue moderada, muy floja en el caso del yen japonés, el rand y, recientemente, el dólar australiano. Los principales mercados de acciones, con el Nikkei a la cabeza (50%), subieron más que muchas bolsas de mercados emergentes, lo que favoreció a las posiciones en bonos convertibles del Subfondo. Los tipos de interés continuaron bajos en los países principales y se recortaron en muchos mercados emergentes y también en Australia.

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS registró una serie de rentabilidades mensuales positivas consecutivas hasta mayo y junio, pero también logró una rentabilidad neta positiva durante el conjunto del ejercicio, aunque las cifras del año en curso resultan decepcionantes. Todas las especialidades sectoriales aportaron valor durante los diez primeros meses del ejercicio; posteriormente, y a pesar de su modesto tamaño, las posiciones en tipos de interés principales y mercados emergentes (deuda en divisa local y divisas) frenaron la rentabilidad total al producirse corrientes de ventas antes de lo esperado. El entorno económico de estos sectores no es tan fuerte para reducir las posibles ganancias futuras obtenidas con posiciones largas de tamaño reducido. No obstante, se han incorporado nuevas estrategias «de compra de protección» para contribuir a conservar el capital, e incluso a ganar dinero, si el próximo ejercicio reaparecen las ventas masivas en los mercados principales.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

BALANCE
a 30 de junio de 2013

EUR

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
correspondiente al período comprendido
entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado	2 581 594 070
(Coste: 2 609 063 551)	
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Futuros	12 548 263
- Operaciones a plazo sobre divisas	-560 834
- Contratos de swap	-22 390 591
Bancos	85 666 724
Importes por cobrar de intermediarios financieros	4 812 618
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	9 408 612
Intereses por cobrar sobre swaps	12 168 525
Dividendos e intereses	35 794 698
Otros activos	2 839 602

Total Activo

2 721 881 687

Pasivo

Descubierto bancario	12 815 050
Importes por pagar a intermediarios financieros	19 825 080
Reembolsos de acciones por pagar	14 670 442
Importes por pagar sobre swaps	13 318 428
Comisiones de gestión por pagar	1 714 582
Comisión de rentabilidad	1 470 351
"Taxe d'abonnement" por pagar	192 504
Otros pasivos	3 871 355

Total Pasivo

67 877 792

Patrimonio neto

2 654 003 895

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	61 220 881
Intereses bancarios	201 207
Otros ingresos	340 724
Ingresos por intereses sobre swaps	41 465 641
Compensación de ingresos	3 265 564

Total Ingresos

106 494 017

Gastos

Comisiones de gestión	17 208 911
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	627 881
Intereses bancarios	99 553
Swaps de tipos de interés	52 675 881
Otros gastos*	14 884 577

Total Gastos

85 496 803

Beneficio/pérdida neto/a

20 997 214

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	-12 518 571
- Contratos de swap	52 719 053
- Opciones	-18 173 896
- Operaciones a plazo sobre divisas	9 802 570
- Futuros	687 584
- Divisas	9 750 444
Compensación de ingresos	12 541 675

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

75 806 073

Variación de las plusvalías/minusvalías
latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-43 804 986
- Contratos de swap	-41 971 222
- Opciones	6 224 596
- Operaciones a plazo sobre divisas	14 224 886
- Futuros	11 503 216

Beneficio/Pérdida total

21 982 563

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
EUR

30 de junio de 2013
EUR

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	1 156 207 537	1 293 499 459
Diferencias de cambio - Subfondos	14 966 782	-6 868 585
Beneficio/Pérdida total	42 158 513	21 982 563
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	82 725 217	1 348 517 682
Dividendos distribuidos	-2 558 590	-3 127 224
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	1 293 499 459	2 654 003 895

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.85% (1.89% con comisión de rentabilidad del 0.04%) para la clase de acciones A-CHF, al 1.86% (1.99% con comisión de rentabilidad del 0.13%) para la clase de acciones A-EUR, al 1.86% (1.96% con comisión de rentabilidad del 0.10%) para la clase de acciones A-GBP, al 1.85% (1.97% con comisión de rentabilidad del 0.12%) para la clase de acciones A-USD, al 1.85% (1.90% con comisión de rentabilidad del 0.05%) para la clase de acciones B-CHF, al 1.85% (1.93% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones B-EUR, al 1.86% (1.94% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones B-GBP, al 1.85% (1.93% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones B-USD, al 1.37% (1.46% con comisión de rentabilidad del 0.09%) para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.37% (1.45% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones C-CHF, al 1.37% (1.44% con comisión de rentabilidad del 0.07%) para la clase de acciones C-EUR, al 1.37% (1.47% con comisión de rentabilidad del 0.10%) para la clase de acciones C-GBP, al 1.35% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones Cm-GBP, al 1.37% (1.46% con comisión de rentabilidad del 0.09%) para la clase de acciones C-USD, al 2.35% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones E-CHF, al 2.35% (2.37% con comisión de rentabilidad del 0.02%) para la clase de acciones E-EUR, al 2.34% (2.40% con comisión de rentabilidad del 0.06%) para la clase de acciones E-USD, al 0.08% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-EUR, al 0.08% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-GBP y al 0.08% (comisión de rentabilidad 0.00%) para la clase de acciones G-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	162 881.44	195 890.26	266 827.96
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	219 896.57	115 350.59	1 103 121.92
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	50 582.25	86 784.25	256 806.54
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	58 752.14	83 055.29	328 355.25
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	175 196.18	253 740.96	593 085.81
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	744 950.54	485 988.30	861 428.70
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	3 078 811.01	3 392 584.19	5 666 281.24
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	44 716.32	56 228.28	99 163.46
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	585 553.39	740 429.24	1 300 911.76
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	299 117.48	303 690.50	426 333.37
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	3 630 999.24	2 778 348.70	4 313 497.54
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	-	69 614.03	157 933.87
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	255 889.08	198 367.82	370 260.49
Acciones de acumulación (Acciones Cm-GBP)	-	-	12 421.57*
Acciones de acumulación (Acciones E-CHF)	3 660.05	3 060.05	10 890.73
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	497 041.93	517 489.78	985 010.11
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	12 543.75	29 441.11	64 527.47
Acciones de acumulación (Acciones G-EUR)	-	-	512 115.45**
Acciones de acumulación (Acciones G-GBP)	-	29 600.00	219 379.54
Acciones de acumulación (Acciones G-USD)	-	-	2 465 329.07**
Acciones de acumulación (Acciones I-EUR)	-	1 261 306.16	2 976 291.29
Patrimonio neto	1 156 207 537	1 293 499 459	2 654 003 895
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	100.89	100.85	98.52
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	104.23	105.18	102.91
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	109.85	110.82	109.40
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	109.72	111.21	109.41
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	103.87	104.79	102.72
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	116.77	120.65	121.43
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	124.84	130.56	131.74
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	126.96	132.42	134.48
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	126.44	131.95	133.54
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	119.38	123.88	125.28
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	127.00	133.40	135.29
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	-	135.85	138.52
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	129.79	136.06	138.33
Acciones de acumulación (Acciones Cm-GBP)	-	-	97.52*
Acciones de acumulación (Acciones E-CHF)	114.42	117.69	118.08
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	121.77	126.77	127.33
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	123.49	128.30	129.25
Acciones de acumulación (Acciones G-EUR)	-	-	100.88**
Acciones de acumulación (Acciones G-GBP)	-	99.92	103.42
Acciones de acumulación (Acciones G-USD)	-	-	101.08**
Acciones de acumulación (Acciones I-EUR)	-	106.08	107.83
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	4.05	3.25	3.05
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	4.55	3.65	3.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-GBP)	4.25	3.60	3.05
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	3.95	3.15	3.05
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	4.55	4.10	3.50
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Cm-GBP)	-	-	0.80***

* La clase de acciones se activó el 28 de febrero de 2013.

** La clase de acciones se activó el 02 de noviembre de 2012.

***Los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: marzo 2013: 0.20 EUR; abril 2013: 0.20 EUR; mayo 2013: 0.20 EUR; junio 2013: 0.20 EUR

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto				
TOTAL						2 581 594 070	97.27%	23 000 4.000% FRANCE 02 OAT						25.10.13	23 281 750	0.88%	
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						2 048 875 823	77.25%	17 630 4.000% FRANCE 06 OAT						25.10.38	19 850 498	0.75%	
								5 800 3.000% FRANCE 08						12.07.14	5 967 794	0.22%	
Renta fija						1 848 629 104	69.74%	20 000 2.500% FRANCE 09						12.01.14	20 255 000	0.76%	
								290 4.250% FRESENIUS FIN						15.04.19	306 921	0.01%	
AUD						4 830 503	0.18%	2 250 FI. Rate GE CAP EUR 13						03.05.16	2 249 865	0.08%	
6 700 5.750% DEXIA MUN. AG 05						24.08.15	4 830 503	0.18%	101 990 3.750% GERMANY 03						04.07.13	102 003 260	3.85%
								17 630 4.000% GERMANY 05						04.01.37	22 484 068	0.85%	
BRL						84 071 225	3.17%	33 000 4.000% GERMANY 07						04.01.18	37 929 540	1.43%	
								93 000 4.000% GERMANY 08						11.10.13	94 013 701	3.55%	
3 000 10.625% BANCO VOTORANTIM 07-14						10.04.14	1 042 726	0.04%	50 000 3.500% GERMANY 09						04.07.19	57 411 001	2.17%
51 9.798% BRAZIL 07						01.01.17	17 381 497	0.65%	22 000 2.250% GERMANY 10						04.09.20	23 636 360	0.89%
121 9.798% BRAZIL 10						01.01.21	40 380 369	1.53%	96 000 0.250% GERMANY 11						13.12.13	96 100 801	3.63%
29 13.512% BRAZIL 11 INFL						15.08.22	25 266 633	0.95%	30 000 0.000% GERMANY 12						12.09.14	29 956 500	1.13%
CHF						1 052 280	0.04%	14 000 0.250% GERMANY 12						14.03.14	14 019 600	0.53%	
1 300 2.375% RBS 05						02.11.15	1 052 280	0.04%	1 000 FI. Rate GOLDM.SACHS 07						18.05.15	992 650	0.04%
EUR						1 166 139 431	44.04%	700 FI. Rate GOLDMAN SACHS 05						02.02.15	696 955	0.03%	
								1 000 8.875% GROUPE SMCP 13						15.06.20	994 250	0.04%	
3 300 3.625% ABBEY NATL 09						14.10.16	3 580 962	0.13%	500 FI. Rate HBOS PLC 4 EMTN						01.09.16	472 260	0.02%
4 000 FI. Rate ABBEY NATL 12						28.08.13	4 010 920	0.15%	2 720 5.750% HUNGARY 08						11.06.18	2 801 382	0.11%
3 000 FI. Rate ABN AMRO BK 05						08.06.15	2 890 200	0.11%	10 020 6.750% HUNGARY 09						28.07.14	10 487 333	0.40%
1 150 7.625% ADECCO IF 9						28.04.14	1 214 331	0.05%	3 960 6.000% HUNGARY 11						11.01.19	4 111 232	0.15%
130 10.000% AGROKOR DD 09						07.12.16	139 160	0.01%	2 500 FI. Rate HUTCHISON WH ()13						Perp.	2 360 800	0.09%
100 9.125% AGROKOR DD 12						01.02.20	105 691	0.00%	18 200 2.375% HYP ALP INT /SUB						13.12.22	17 969 042	0.68%
1 360 2.625% AIB MTG BK 13						29.07.16	1 377 354	0.05%	6 200 FI. Rate HYP ALP INT 07						20.03.15	6 037 374	0.23%
390 7.375% ARDAGH FIN 10						15.10.17	411 633	0.02%	5 700 4.375% HYPO ALPE ADR. 07						24.01.17	6 030 600	0.23%
2 000 5.125% BANK AMERICA 07						26.09.14	2 103 960	0.08%	3 953 8.375% IMP TOBACCO 09						17.02.16	4 661 891	0.18%
5 860 4.875% BARCLAYS 04						Perp.	4 306 807	0.16%	500 9.500% INTERXION 10						12.02.17	549 915	0.02%
1 000 3.500% BARCLAYS 10						18.03.15	1 044 370	0.04%	2 800 FI. Rate INTESA SAN 11						12.05.14	2 802 212	0.11%
5 880 4.750% BARCLAYS BK 05						Perp.	4 261 118	0.16%	4 600 5.875% IPIC GMTN 11 .						14.03.21	5 413 878	0.20%
800 5.875% BAT INTL 08						12.03.15	869 120	0.03%	1 300 3.625% IPIC GMTN EMTN						30.05.23	1 323 400	0.05%
31 000 4.250% BELGIUM 03-13 S41 OLO						28.09.13	31 309 380	1.18%	8 260 4.500% IRELAND 04						18.04.20	8 653 341	0.33%
13 850 FI. Rate BK IRELAND 10						19.02.15	13 503 750	0.51%	9 810 5.400% IRELAND 09						13.03.25	10 661 508	0.40%
4 650 4.875% BRADFORD&BG 07						28.06.17	5 305 138	0.20%	8 700 4.000% IRISH PERM 10						10.03.15	8 891 139	0.34%
1 800 4.250% BRADFORD&BING. 06						04.05.16	1 964 754	0.07%	9 300 3.900% IRISH TREASURY 13						20.03.23	9 170 730	0.35%
1 000 6.375% CERVED TECH 13						15.01.20	983 640	0.04%	7 000 4.500% IRISH TSY 07 TBO						18.10.18	7 479 360	0.28%
1 500 FI. Rate CITIGP 07						31.05.17	1 401 390	0.05%	19 000 2.250% ITALY 10 BTP						01.11.13	19 094 050	0.72%
1 750 5.625% CLARIANT FIN 12						24.01.17	1 933 697	0.07%	7 480 FI. Rate ITALY 10 CCT						15.10.17	7 049 900	0.27%
140 7.500% CON GUM FIN 10 REGS						15.09.17	146 311	0.01%	38 570 4.500% ITALY 12 BTP						15.07.15	40 289 451	1.52%
160 6.500% CONTI GUM 10						15.01.16	166 523	0.01%	19 130 5.500% ITALY 12 BTP						01.09.22	20 579 097	0.78%
240 7.125% CONTI GUMMI FINANCE BV						15.10.18	250 445	0.01%	2 500 FI. Rate JPM CHASE CO 13						03.05.16	2 493 600	0.09%
3 500 2.875% COV BD SOC 11						24.10.14	3 604 895	0.14%	1 800 FI. Rate JPM CHASE NY 07						31.05.17	1 737 972	0.07%
227 7.125% CROWN EU HOLD EGS						15.08.18	242 102	0.01%	3 200 FI. Rate KBC IFIMA 05						14.12.15	3 088 000	0.12%
7 000 4.500% CZECH REPUBLIC						05.11.14	7 365 050	0.28%	1 500 3.625% KBC IFIMA 12 EMTN						07.03.14	1 531 800	0.06%
5 000 5.330% DEUT CAP TR 03						Perp.	4 091 750	0.15%	25 10.000% KINOV GERM BD						15.06.18	24 678	0.00%
5 300 4.250% DEUTSCHE POST. 06 -B-						18.01.17	5 908 599	0.22%	150 6.750% KOLEJE MAZ 11						09.03.16	158 007	0.01%
9 000 3.875% DEXIA MUN.AG 06						24.11.16	9 854 550	0.37%	500 8.750% KRAUSSMAFFEI 12						15.12.20	517 010	0.02%
4 600 3.125% DEXIA MUNAG 05						15.09.15	4 839 798	0.18%	600 7.000% MEDI-PART 13 REGS						15.05.20	577 290	0.02%
400 8.375% EACCESS 11						01.04.18	443 696	0.02%	1 374 FI. Rate MERR.LYNCH & CO.FRN 07						31.01.14	1 372 969	0.05%
2 900 1.625% EFSF 12						15.09.17	2 963 017	0.11%	4 300 FI. Rate MORGAN STANLEY 06						13.04.16	4 206 002	0.16%
934 1.000% EFSF 12						12.03.14	938 981	0.04%	500 2.250% MORGAN STANLEY 13						12.03.18	493 065	0.02%
8 560 0.875% EFSF 13 REGS						16.04.18	8 403 609	0.32%	500 8.500% NARA CABLE 13						01.03.20	533 140	0.02%
5 000 FI. Rate EIB 11						27.07.16	5 005 700	0.19%	39 000 3.750% NETHERLANDS 04						15.07.14	40 450 021	1.52%
17 800 2.750% EIB 12						15.09.25	18 253 722	0.69%	5 300 3.250% NETHERLANDS 11						15.07.21	5 896 674	0.22%
11 125 2.000% EIBK 13						30.04.20	10 749 197	0.41%	2 200 FI. Rate NGG FIN (FRN) 13						18.06.76	2 168 298	0.08%
400 11.750% EILEME 2 AB						31.01.20	455 456	0.02%	12 000 FI. Rate NOMURA BK (FRN) 09						30.10.14	12 423 240	0.47%
10 000 2.750% EUROPEAN UNION 11						21.09.21	10 696 800	0.40%	1 700 3.625% NORTHERN 05						20.04.15	1 789 896	0.07%
400 7.375% FIAT FT 11						09.07.18	431 908	0.02%	16 700 4.125% NORTHERN ROCK 07						27.03.17	18 476 880	0.70%
140 7.750% FIAT FT 12						17.10.16	150 759	0.01%	7 700 3.875% NOTHERN ROCK 05						16.11.20	8 635 935	0.33%
500 6.625% FIAT FT 13						15.03.18	522 955	0.02%	100 7.625% OBRASCON 12						15.03.20	104 429	0.00%
7 000 3.125% FINLAND 09						15.09.14	7 253 960	0.27%	180 6.750% OI EUROPEAN 10						15.09.20	199 640	0.01%
24 000 1.500% FINLAND 13 REGS						15.04.23	22 941 600	0.86%	600 4.875% OI EUROPEAN REGS						31.03.21	595 578	0.02%
65 6.500% FMC FIN 11						15.09.18	75 111	0.00%	1 485 FI. Rate PERMA TSB 10 EMTN						09.04.15	1 454 706	0.05%
60 5.250% FMC FIN 12						31.07.19	66 313	0.00%	1 700 7.000% PERNOD-RICARD 09						15.01.15	1 854 989	0.07%
8 100 1.375% FMS WERTMAN						15.01.20	8 037 711	0.30%	7 000 4.200% PORTUGAL 06						15.10.16	6 866 300	0.26%
12 500 3.000% FMS WERTMAN 11						08.09.21	13 665 750	0.51%	800 4.375% REPSM 12						20.02.18	856 480	0.03%
								2 000 2.625% REPSM 13 EMTN						28.05.20	1 908 060	0.07%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
150	7.000%	REXEL 11	17.12.18	161 425	0.01%	1 000	6.000%	WPP 07	04.04.17	1 321 805	0.05%
750	Fl. Rate	RMS 20 PLC 05 M1C	10.08.38	463 687	0.02%	3 830	4.750%	YORK BUILD 11	12.04.18	4 960 353	0.19%
1 600	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	1 671 440	0.06%	5 000	Fl. Rate	YORK BUILD 12	23.03.16	5 996 616	0.23%
2 300	4.000%	SAFRAN 09	26.11.14	2 385 491	0.09%						
100	7.750%	SCHAEFF FIN	15.02.17	110 127	0.00%						
210	6.750%	SCHAEFF FIN 12	01.07.17	223 436	0.01%						
200	4.250%	SCHAEFF FIN 13	15.05.18	196 902	0.01%						
200	7.750%	SERVUS LUX 13	15.06.18	199 100	0.01%						
130	7.750%	SMURFIT KAP ACQ	15.11.19	140 200	0.01%						
500	7.750%	SMURFIT KAP ACQ 09-19	15.11.19	538 565	0.02%						
9 990	2.125%	SNS 12	30.08.17	10 217 173	0.38%						
11 000	0.000%	SPAIN 05 PRINC.STRIPS	31.01.37	3 217 610	0.12%						
2 000	3.125%	SPBK V BOLIG 11	08.02.16	2 120 420	0.08%						
1 730	4.500%	ST BK INDIA 10	30.11.15	1 793 699	0.07%						
1 550	7.625%	STYROLUTION GR	15.05.16	1 598 949	0.06%						
21 000	3.125%	SWEDEN 09	07.05.14	21 525 840	0.81%						
3 600	4.172%	TAGUS 13 1 SNR	16.02.17	3 601 800	0.14%						
600	7.750%	TC FIN 13 REGS	15.06.20	577 566	0.02%						
200	5.000%	TRIONISTA HD 13	30.04.20	197 642	0.01%						
750	Fl. Rate	UCB (FRN) 11-PERP/SUB	Perp.	798 517	0.03%						
9 000	2.375%	UNEDIC 11	31.03.14	9 146 160	0.34%						
200	5.750%	UNITYM NRW 12	15.01.23	195 142	0.01%						
200	7.500%	UNITYMEDIA 12	15.03.19	213 144	0.01%						
700	2.250%	WM MORRISON 13	19.06.20	697 466	0.03%						
550	8.000%	XEFIN 11	01.06.18	588 087	0.02%						
700	1.500%	XSTRATA FIN 12	19.05.16	697 032	0.03%						
3 000	3.250%	YORK BUILD 10	22.09.15	3 164 100	0.12%						

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
1 200	5.950%	CNPCCCH 11	28.04.41	1 009 889	0.04%	600	4.250%	MEGAWORLD 13 REGS	17.04.23	425 403	0.02%
300	4.500%	CNPCCCH 11	28.04.21	238 585	0.01%	500	5.625%	METALLOINV 13	17.04.20	355 460	0.01%
3 800	11.250%	COGARD 10	22.04.17	3 209 383	0.12%	500	10.250%	METINVEST BV 10	20.05.15	393 761	0.01%
400	10.500%	COGARD 10	11.08.15	333 697	0.01%	1 300	9.500%	MILLENIUM 13	15.02.18	1 025 118	0.04%
500	2.125%	COMPET TEAM 12	13.12.17	363 530	0.01%	1 400	1.850%	MIZUHO BK 13	21.03.18	1 047 116	0.04%
1 600	4.000%	COSCO FINANCE 12	03.12.22	1 091 843	0.04%	5 000	1.750%	MORGAN STANLEY 1.75 13 -F-	25.02.16	3 812 594	0.14%
1 600	4.375%	COSCO PAC 13 SR	31.01.23	1 108 903	0.04%	5 000	5.500%	NAMIBIA 11	03.11.21	3 920 914	0.15%
400	11.750%	COUNTRY GARD REGS	10.09.14	333 402	0.01%	700	7.875%	NITROG 13	21.05.20	506 212	0.02%
96	9.750%	CSN ISLANDS REGS	16.12.13	76 017	0.00%	9 000	5.625%	NRTH ROCK 07	22.06.17	7 874 039	0.30%
260	6.500%	CSNAB 10	21.07.20	195 979	0.01%	1 200	5.625%	NTPC LTD 11	14.07.21	938 314	0.04%
500	5.750%	DAR AL-ARK 13	24.05.18	370 839	0.01%	200	7.500%	ODEBRECHT 10-PERP	Perp.	153 936	0.01%
1 600	Fl. Rate	DEUT BK FRN 13	24.05.28	1 144 747	0.04%	1 000	5.750%	OLAM INTL	20.09.17	710 882	0.03%
1 000	5.500%	DEV BK KAZA	20.12.15	807 285	0.03%	600	5.875%	OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	398 109	0.02%
500	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	416 794	0.02%	800	Fl. Rate	OZ WING KY 12	27.02.17	470 284	0.02%
1 800	Fl. Rate	DOOSAN INF /FRN 12	05.10.42	1 338 067	0.05%	1 400	4.300%	PERTAMINA 13	20.05.23	996 937	0.04%
161	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	125 403	0.00%	2 600	5.625%	PERTAMINA REGS	20.05.43	1 751 802	0.07%
7 000	4.000%	EIB 11	16.02.21	5 829 142	0.22%	835	8.625%	PINNACLE ENT 10	01.08.17	669 683	0.03%
1 000	1.250%	EIBK 12	20.11.15	763 250	0.03%	8 722	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	6 687 795	0.25%
50	8.900%	EMPRESAS IS 11	04.02.21	34 164	0.00%	2 600	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	1 988 229	0.07%
700	5.125%	EUROCHEM 12	12.12.17	533 828	0.02%	400	3.875%	POWER GRID 13	17.01.23	272 730	0.01%
300	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	245 281	0.01%	500	5.250%	PT BK NEGARA 12	24.10.42	322 533	0.01%
200	6.500%	EVRAZ GROUP 13 REGS	22.04.20	139 091	0.01%	800	6.000%	PT PERTAMINA 12	03.05.42	562 576	0.02%
300	8.250%	EVRAZ GRP 5 REGS	10.11.15	244 581	0.01%	1 600	4.250%	PTT GLOBAL 12	19.09.22	1 182 118	0.04%
550	4.000%	EXPORT IMP BK 12	07.08.17	423 964	0.02%	1 000	4.500%	PTT PCL 12	25.10.42	631 150	0.02%
3 100	4.000%	EXPT IM BK 13	14.01.23	2 152 912	0.08%	1 400	5.750%	QATAR 11	20.01.42	1 161 359	0.04%
600	8.750%	FAR EAST 13 REGS	02.05.20	429 294	0.02%	4 500	Fl. Rate	RBS TR IV 04	Perp.	2 492 595	0.09%
600	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	427 762	0.02%	4 800	6.250%	RELIANCE 10	19.10.40	3 737 711	0.14%
500	9.000%	FINANCING IP 12 REG-S	07.12.17	364 704	0.01%	600	9.250%	RUSSIAN ST FI 12	11.07.17	481 002	0.02%
650	5.150%	FINANSBANK 12	01.11.17	484 916	0.02%	1 000	4.875%	SAN MIGUEL 13	26.04.23	664 923	0.03%
440	5.000%	FORD MC 11	15.05.18	361 082	0.01%	2 200	5.060%	SAUDI ELEC /REGS	08.04.43	1 548 065	0.06%
700	4.700%	FRANSHION 12	26.10.17	526 778	0.02%	600	4.211%	SAUDI ELECT 12	03.04.22	466 858	0.02%
120	5.625%	FRESENIUS MD 12	31.07.19	96 011	0.00%	720	4.125%	SHINHAN BK 11	04.10.16	587 139	0.02%
65	6.500%	FRESENIUS MED 144A	15.09.18	54 381	0.00%	700	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	496 325	0.02%
1 500	10.250%	FUT LAN DEV 13	31.01.18	1 059 445	0.04%	1 100	3.375%	SIAM COMM 12	19.09.17	852 632	0.03%
900	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	685 194	0.03%	4 500	1.050%	SIEMENS FIN 12 CW	16.08.17	3 563 130	0.13%
5 160	Fl. Rate	GOLD.S.CAP.FRN (TV)07	Perp.	3 224 459	0.12%	700	2.053%	SIME DARBY 13	29.01.18	515 157	0.02%
550	7.750%	GRAIL 12	11.07.22	462 798	0.02%	700	3.290%	SIME DARBY 13	29.01.23	495 469	0.02%
2 500	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	1 744 778	0.07%	2 300	2.750%	SINOPEC GP 12	17.05.17	1 783 820	0.07%
1 000	Fl. Rate	HBOS 06	30.09.16	730 130	0.03%	1 000	4.875%	SINOPEC GP 12	17.05.42	721 676	0.03%
700	4.500%	HK LAND FIN 12	01.06.22	540 764	0.02%	600	3.900%	SINOPEC GP 12	17.05.22	449 101	0.02%
1 500	3.375%	HUANENG CAP 13	11.06.18	1 114 559	0.04%	500	4.500%	SOFTBANK 13 144A	15.04.20	370 408	0.01%
4 430	5.375%	HUNGARY 13	21.02.23	3 284 883	0.12%	600	2.700%	SP POWER 12	19.09.22	418 622	0.02%
3 730	4.125%	HUNGARY 13	19.02.18	2 794 810	0.11%	370	7.000%	SPRINT NEX 12	15.08.20	300 335	0.01%
1 000	3.250%	HUTCH 12 II 12	08.11.22	711 221	0.03%	400	4.250%	SSG RESOURCES 12	04.10.22	296 659	0.01%
500	3.500%	HUTCH WHAM 11 12	13.01.17	398 146	0.02%	1 000	3.250%	ST BK INDIA 13	18.04.18	726 468	0.03%
1 500	4.625%	INDONESIA 13	15.04.43	1 013 840	0.04%	3 347	8.125%	STANDARD BK 09	02.12.19	2 782 064	0.10%
1 000	3.375%	INDONESIA REGS	15.04.23	694 519	0.03%	1 500	1.750%	STATE GRID 13	22.05.18	1 109 886	0.04%
200	8.375%	INKIA ENERGY 11	04.04.21	163 768	0.01%	3 000	3.850%	STD CHART 10	27.04.15	2 404 224	0.09%
260	8.875%	INTERCORP RET S	14.11.18	216 583	0.01%	3 000	5.500%	STD CHARTERED 50 144A	18.11.14	2 429 588	0.09%
2 000	5.375%	ITALY 07	12.06.17	1 679 286	0.06%	1 200	9.375%	SUNAC CHINA 13	05.04.18	909 446	0.03%
300	4.375%	KDB 10	10.08.15	243 529	0.01%	26 000	6.600%	TAQA 08 REGS	01.08.13	20 090 318	0.76%
800	3.500%	KDB 12	22.08.17	629 648	0.02%	700	4.125%	TAQAUH 11	13.03.17	564 863	0.02%
500	3.000%	KDB 12	14.09.22	352 925	0.01%	400	3.625%	TAQAUH 12	12.01.23	287 559	0.01%
17 290	2.125%	KFW 13	17.01.23	12 558 910	0.47%	1 300	5.500%	TELEMAR N L REGS	23.10.20	934 618	0.04%
600	4.625%	KOFC 11	16.11.21	473 113	0.02%	300	3.375%	TEMASE 12	23.07.42	182 839	0.01%
500	2.250%	KOFC 12	07.08.17	373 778	0.01%	1 000	5.375%	TEMASEK FIN 09	23.11.39	855 153	0.03%
2 000	4.750%	KOHNPW 11	13.07.21	1 587 922	0.06%	700	4.875%	THAI OIL PUB 13	23.01.43	457 487	0.02%
10 000	2.375%	KOMMUNALBK 11	19.01.16	7 994 615	0.30%	600	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	486 647	0.02%
18 000	1.375%	KOMMUNALBK 12	08.06.17	13 852 598	0.52%	33 100	4.375%	USA 10 TBO	15.05.40	29 855 110	1.12%
3 000	2.000%	KOREA EXCH 13 REGS	02.04.18	2 160 134	0.08%	17 763	2.000%	USA 11 S. F	15.11.21	13 419 872	0.51%
3 800	1.625%	KOREA HOUS	15.09.18	2 695 973	0.10%	250	4.375%	USA 11 TBO	15.05.41	225 492	0.01%
4 230	6.657%	LLOYDS BK GRP	Perp.	2 853 855	0.11%	650	6.000%	VAKIFLAR BK 12 /SUB	01.11.22	482 711	0.02%
500	6.750%	LONGFOR PPT 13	29.01.23	349 906	0.01%	1 000	5.625%	VALE 12	11.09.42	677 163	0.03%
1 300	5.000%	MACQUARIE BK	22.02.17	1 070 183	0.04%	500	6.875%	VALE CAP 09	10.11.39	391 730	0.01%
800	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	633 002	0.02%	1 700	6.000%	VEDANTA RES 144A	31.01.19	1 250 834	0.05%
3 910	5.500%	MAGYAR 12	12.02.18	3 031 863	0.11%	400	6.000%	VTB CAP 12	12.04.17	321 154	0.01%
1 700	9.875%	MARFRIG HLD 13	24.07.17	1 321 353	0.05%	700	4.750%	WHELOCK FIN 12	23.02.17	558 395	0.02%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
1 000	10.500%	WHITE NIGHTS 09	08.03.14	814 471	0.03%	TWD						3 897 176	0.15%
550	9.625%	WILLOW NO.2 REGS	07.10.15	435 477	0.02%	136 165	0.000%	ST CHART LN 13 CV	09.03.15	3 897 176	0.15%		
400	6.750%	YAPI KREDI 12	08.02.17	325 367	0.01%	USD						65 355 684	2.46%
900	4.500%	YUEXIU PROPERTY 13	24.01.23	604 662	0.02%	4 400	3.500%	ANGSJ 09 CV	22.05.14	3 383 009	0.13%		
300	13.500%	YUZHOU PROP 10	15.12.15	250 785	0.01%	2 600	3.500%	BES FIN 12 CV	06.12.15	2 061 558	0.08%		
400	11.750%	YUZHOU PROP 12	25.10.17	324 887	0.01%	4 100	0.750%	BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	3 193 385	0.12%		
ZAR				18 120 957	0.68%	7 000	2.750%	CELLTRION 13 CV	27.03.18	4 382 936	0.17%		
242 878	6.750%	SOUTH AFRICA 06	31.03.21	18 120 957	0.68%	1 400	1.000%	DIALOG SEMI 12 CV	12.04.17	1 024 541	0.04%		
Valores convertibles				188 552 083	7.07%	5 750	0.000%	ENN ENERGY 13 /CV	26.02.18	4 806 139	0.18%		
CHF				859 965	0.03%	6 200	5.000%	GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	5 228 634	0.20%		
1 015	1.875%	SWISS PRIME 10 /CV	20.01.15	859 965	0.03%	5 600	0.500%	HG KG EXCH 12 CV	23.10.17	4 389 140	0.17%		
CNY				4 962 029	0.19%	3 300	2.625%	LUKOIL INTL 10	16.06.15	2 735 229	0.10%		
16 000	2.750%	CHINA POWER 12 CV	18.09.17	2 394 435	0.09%	5 000	1.000%	NBADUH CV	12.03.18	3 870 831	0.15%		
14 300	2.250%	CHINA POWER CV	17.05.16	2 567 594	0.10%	11 500	0.000%	NEWFORD CAP 11 CV	12.05.16	8 837 708	0.33%		
EUR				61 603 510	2.29%	3 823	1.250%	NEWMONT 07 CV	15.07.14	2 995 637	0.11%		
6 800	4.000%	AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	7 193 176	0.27%	4 700	6.000%	OLAM INTL 09 CV	15.10.16	3 482 089	0.13%		
335	2.030%	AIR FRANCE 13 CV	15.02.23	3 304 960	0.12%	1 683	1.875%	PACIFIC BAS CV	22.10.18	1 413 987	0.05%		
1	5.000%	ALCATEL 09 CV(EUR3.23)	01.01.15	0	0.00%	600	0.000%	PEGATRON CORP CV	06.02.17	576 630	0.02%		
1 400	5.625%	CAM 12 SPA CV	26.10.17	1 611 386	0.06%	2 478	2.500%	PREMIER O F 12	27.07.18	2 149 741	0.08%		
149	3.500%	CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	5 857 547	0.22%	4 465	2.750%	SHIRE 07 CONV	09.05.14	3 782 635	0.14%		
7 600	1.750%	CONS AIR GP CV	31.05.18	8 007 740	0.30%	1 300	0.000%	SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	1 132 541	0.04%		
1 000	1.750%	DE EUROSHOP /CV	20.11.17	1 062 490	0.04%	1 750	1.650%	SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	1 400 458	0.05%		
23	4.500%	FAUREC EUR18.69CV	01.01.15	483 725	0.02%	1 800	1.000%	SUBSEA 7 SA 12 CV	05.10.17	1 334 342	0.05%		
268	3.250%	FAURECIA 12 CV	01.01.18	5 946 810	0.22%	2 400	0.000%	TPK HOLD 11 CV	20.04.14	1 817 434	0.07%		
900	2.000%	GSW IMMO 12	20.11.19	976 527	0.04%	1 600	5.000%	VINCOM 12 CV / VIC	03.04.17	1 357 080	0.05%		
336	4.250%	IMMOFINANZ 11 /CV	08.03.18	1 436 374	0.05%	Opciones, Warrants, Derechos						10 338 997	0.39%
8 200	4.400%	MNV 09 CV	25.09.14	8 271 176	0.31%	AUD						1 126 334	0.04%
4 100	4.000%	OHL INVESTM 13 CV	25.04.18	4 040 386	0.15%	1 830		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - CREDIT SUISSE ZURICH		479 741	0.02%		
550	2.000%	SALZGITTER FINANCE CV / NDA	08.11.17	607 249	0.02%	2 602		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		646 593	0.02%		
1 050	3.500%	SGL CARBON 09 CV	30.06.16	1 130 661	0.04%	172 795		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.1 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%		
13	2.700%	THEOLIA CV (EUR 19.03)	01.01.41	128 298	0.00%	-345 590		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.765 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%		
1 100	4.500%	UCB 09 CONV	22.10.15	1 356 520	0.05%	EUR						8 874 324	0.33%
9 800	5.500%	VW INTL FIN 12 /CV	09.11.15	10 085 572	0.38%	-305 489		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 2.81 - BARCLAYS BK PLC		-517 193	-0.02%		
100	5.500%	VW INTL FIN 13 /CV	09.11.15	102 913	0.00%	305 489		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 3.81 - BARCLAYS BK PLC		306 100	0.01%		
GBP				18 967 691	0.71%	-61 865		PAYER EURIB6M 02.03.15 Str. 2.58 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-122 122	0.00%		
7 300	2.500%	CPTL SHP JE 12 CV	04.10.18	9 019 282	0.34%	212 099		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 2.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		656 658	0.02%		
2 900	2.750%	DERWENT LN / DLN	15.07.16	4 020 934	0.15%	-424 198		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 3.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-601 937	-0.02%		
600	6.000%	TUI TRAVEL 09 CV	05.10.14	803 724	0.03%	-46 180		PAYER EURIB6M 04.07.16 Str. 2.75 - BARCLAYS BK PLC		-888 503	-0.03%		
2 300	5.750%	WPP PLC 09 CV	19.05.14	5 123 751	0.19%	61 715		PAYER EURIB6M 05.07.27 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC		2 617 889	0.10%		
HKD				992 574	0.03%	10 158		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 2.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		910 370	0.03%		
7 000	7.250%	CN PREC METAL /CV	04.02.18	604 217	0.02%	-23 856		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 3.1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-632 423	-0.02%		
4 000	0.000%	TONG JIE 13 CV/SGI	18.02.18	388 357	0.01%	-48 327		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-1 003 800	-0.04%		
JPY				18 889 392	0.71%	-48 327		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.7501 - BARCLAYS BK PLC		-970 165	-0.04%		
160 000	0.000%	ABC MART INC 13 CV	05.02.18	1 408 098	0.05%	64 436		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.6 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		2 488 712	0.09%		
95 000	0.300%	AEON 09 CV/8267	22.11.13	1 052 397	0.04%	64 436		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.600001 - BARCLAYS BK PLC		2 605 470	0.10%		
1 864 000	0.000%	DB LN 13 /NKY225	19.03.14	15 886 954	0.60%	-185 439		PAYER EURIB6M 10.10.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-508 474	-0.02%		
50 000	0.000%	IHI CORP 11 CV	29.03.16	541 943	0.02%	-41 076		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.703 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-257 547	-0.01%		
KRW				4 440 247	0.17%	9 336		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.77 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		554 456	0.02%		
5 989 680	0.000%	ST CHART LN 13 CV	06.05.15	4 440 247	0.17%	-109 403		PAYER EURIB6M 12.02.14 Str. 2.3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-42 230	0.00%		
SGD				8 583 815	0.33%	18 577		PAYER EURIB6M 13.01.22 Str. 3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		1 296 043	0.05%		
1 200	1.875%	KEPPEL LAND CV	29.11.15	721 085	0.03%								
1 000	2.750%	OSIM INTL 11 CV	05.07.16	694 656	0.03%								
11 500	0.000%	TEMASEK FIN III CV	24.10.14	7 168 074	0.27%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-103 168	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.22 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-853 307	-0.03%	-36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 141 - DEUTSCHE BANK LONDON	-5 626	0.00%
22 092	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.6875 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 069 719	0.04%	36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 142 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 895	0.00%
19 084	PAYER EURIB6M 14.12.21 Str. 5 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	561 337	0.02%	2 363	Double barrier FX option CALL USD/JPY 02.12.14 Str. 0 - GOLDMAN INTL	149 967	0.01%
16 788	PAYER EURIB6M 18.08.30 Str. 4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	649 309	0.02%	2 312	Double barrier FX option PUT USD/BRL 01.12.14 Str. 0 - CREDIT SUISSE ZURICH	146 692	0.01%
-155 078	PAYER EURIB6M 19.02.14 Str. 2.3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-48 384	0.00%	13 611	Double barrier FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.30 - GOLDMAN INTL	85 042	0.00%
-88 787	PAYER EURIB6M 19.09.14 Str. 1.81 - CREDIT SUISSE BOSTON	-410 817	-0.02%	-12 041	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 1.9 - GOLDMAN INTL	-916	0.00%
10 336	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 2.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	836 916	0.03%	12 041	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 2 - GOLDMAN INTL	7 492	0.00%
-24 274	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 3.185 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-589 251	-0.02%	-46 055	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.1825 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-785 080	-0.03%
212 099	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 2.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	674 899	0.03%	20 469	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.49 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 042 071	0.04%
-424 198	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 3.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-679 565	-0.03%	434 931	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	288 091	0.01%
1 410	PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.13 Str. 2550 - DEUTSCHE BANK LONDON	836 130	0.03%	-434 931	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-143 209	-0.01%
-1 862	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2450 - DEUTSCHE BANK LONDON	-210 406	-0.01%	240 830	PAYER LIB3M USD 10.10.14 Str. 1.38 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 078 672	0.04%
1 862	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2600 - DEUTSCHE BANK LONDON	968 240	0.04%	145 107	PAYER LIB3M USD 12.02.14 Str. 1.72 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	64 413	0.00%
18	SIEMENS 12 CW/SIE	178 200	0.01%	-48 296	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 1.7125 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-1 346 722	-0.05%
GBP		752 762	0.03%	11 269	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 3.26 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	991 379	0.04%
1 453	Double barrier FX option PUT GBP/CAD 05.12.13 Str. 0 - JPMORG LONDON	398 403	0.02%	-54 115	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 1.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 688 333	-0.06%
52 075	PAYER LIB6M GBP 27.02.15 Str. 2.4 - BARCLAYS BK PLC	230 776	0.01%	12 627	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 3.195 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 241 474	0.05%
-1 548	PUT 3M SHORT STERLING 18.06.14 Str. 99.25 - DEUTSCHE BANK LONDON	-417 695	-0.02%	-271 404	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.245 - MSCI LONDON	-4 582 246	-0.17%
-81 436	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 1.5 - BARCLAYS BK PLC	-409 557	-0.02%	183 197	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.49 - MSCI LONDON	4 963 957	0.19%
40 718	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	950 835	0.04%	-47 234	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 1.65 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-1 401 776	-0.05%
JPY		1 238 256	0.04%	11 021	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 3.1625 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	1 078 131	0.04%
170 000 000	CALL KDDI CORPORATIO 14.12.15 Str. 50 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 075 930	0.04%	204 050	PAYER LIB3M USD 20.02.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	96 277	0.00%
2 177 201	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	21 431	0.00%	-49 676	PAYER LIB3M USD 22.08.16 Str. 2.5425 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-2 063 036	-0.08%
-2 177 201	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 248	0.00%	69 316	PAYER LIB3M USD 23.08.27 Str. 3.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	2 253 739	0.08%
200 000 000	PUT KUREHA CORP JPY 14.03.18 Str. 55 - MIZUHO INTL	66 632	0.00%	-43	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 122 - DEUTSCHE BANK LONDON	-3 101	0.00%
75	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.13 Str. 12000 - DEUTSCHE BANK LONDON	75 511	0.00%	-944	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 125 - DEUTSCHE BANK LONDON	-340 424	-0.01%
KRW		24 499	0.00%	472	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 126.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	346 098	0.01%
40 938 069	PAYER LIB3M KRW 10.03.14 Str. 3.6 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	24 499	0.00%	-978	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127 - DEUTSCHE BANK LONDON	-905 225	-0.03%
USD		-1 677 178	-0.05%	-1 908	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	-2 178 857	-0.08%
43	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	8 270	0.00%	488	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	821 249	0.03%
-2 604	CALL 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 15.12.14 Str. 99.625 - DEUTSCHE BANK LONDON	-413 182	-0.02%	954	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 129 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 915 101	0.07%
8 000 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	282 513	0.01%	-4 120	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 98.75 - DEUTSCHE BANK LONDON	-19 810	0.00%
2 100 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175.1 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	14 330	0.00%	4 120	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	39 620	0.00%
2 000 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 250 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	13 648	0.00%	-4 201	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	-141 396	-0.01%
2 000 000	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 260 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	12 338	0.00%	4 201	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99.125 - DEUTSCHE BANK LONDON	161 596	0.01%
699 000	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 300 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 312	0.00%	-99	PUT TREASURY BONDS USA 23.08.2013 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	-265 379	-0.01%
1 200 000	CALL PEGATRON 06.02.15 Str. 1 - CITI GLOBAL LONDON	211 882	0.01%	-1 664	PUT TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 136 - DEUTSCHE BANK LONDON	-2 120 245	-0.08%
1 500 000	CALL TPK HOLDING CO 01.10.15 Str. 1 - NOMURA LONDON	157 660	0.01%	-227 400	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-28 866	0.00%
36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	20 339	0.00%	-93 234	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.69 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	0	0.00%
-36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 140 - DEUTSCHE BANK LONDON	-8 655	0.00%				

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
93 234	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.89 - DEUTSCHE BANK NEW YORK			1 148	0.00%	600	6.400%	EMAAR SUKUK 12	18.07.19	477 221	0.02%
-478 424	RECEIVER LIB3M USD 06.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK			-369 533	-0.01%	1 150	8.375%	EMPRESAS IS 12	24.07.17	791 751	0.03%
-478 424	RECEIVER LIB3M USD 08.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK			-366 957	-0.01%	795	7.250%	ENDO PHAR 11 WI	15.01.22	616 196	0.02%
						1 000	2.375%	EXPERIAN FIN	15.06.17	762 209	0.03%
						500	4.500%	FCP TREASURY 13	16.04.23	342 532	0.01%
						1 050	5.000%	FIDELITY NAT 12	15.03.22	812 834	0.03%
Acciones				1 355 639	0.05%	565	6.750%	FTI CSLT 11 WI	01.10.20	457 485	0.02%
						2 800	FI. Rate	GLENCORE FDG 13	27.05.16	2 097 494	0.08%
Luxemburgo				1 355 639	0.05%	1 750	1.700%	GLENCORE FDG 13	27.05.16	1 305 532	0.05%
93 880	ARCELOMIT /CONV PFD			1 355 639	0.05%	371	11.000%	GOLDEN CLOSE 10	09.12.15	301 875	0.01%
						1 100	3.734%	GP 13	15.07.23	823 107	0.03%
						840	10.500%	GR.SENDA AUTO. 07-15 REGS	03.10.15	667 166	0.03%
						2 000	FI. Rate	GSAMP FRN 04-AR2 M1/SUB	25.08.34	310 281	0.01%
						1 000	3.625%	HAINAN AIR 13	07.02.20	728 730	0.03%
						800	2.125%	HARVEST OPER 13	14.05.18	584 941	0.02%
						200	5.000%	HOSPITALITY PR 12	15.08.22	153 541	0.01%
						2 000	3.750%	HOST HOTEL 13	15.10.23	1 419 071	0.05%
						2 700	1.500%	HSBC 13 -144A-	15.05.18	2 001 735	0.08%
						1 000	2.000%	HUTCH 12 II 12	08.11.17	749 571	0.03%
						3 000	2.375%	IFC DEV 13	21.05.19	2 156 164	0.08%
						700	6.375%	IND EN FIN 13	24.01.23	474 143	0.02%
						750	1.375%	ING NV 13 144A	07.03.16	570 147	0.02%
						600	8.125%	ION GEOPHYSICAL	15.05.18	445 436	0.02%
						80	7.750%	IRON MOUNTAIN INC	01.10.19	66 705	0.00%
						600	5.500%	ITAUNIBANCO /SUB	06.08.22	444 591	0.02%
						260	7.250%	JBS USA 11	01.06.21	200 023	0.01%
						1 300	4.625%	KAZAGRO 13	24.05.23	924 697	0.03%
						450	4.750%	LEAR 13 144A	15.01.23	328 884	0.01%
						700	7.450%	LLAKES 98 144A	15.03.28	527 753	0.02%
						4 800	9.500%	LONGFOR PPT 11	07.04.16	4 000 117	0.15%
						1 400	9.500%	MARACC 13	03.04.18	1 098 491	0.04%
						300	3.000%	MARRIOTT 12	01.03.19	233 554	0.01%
						200	3.250%	MARRIOTT 12	15.09.22	144 243	0.01%
						185	4.875%	MASTEC INC 13	15.03.23	135 208	0.01%
						750	6.250%	MECCANICA 09 144A	15.01.40	477 938	0.02%
						700	4.900%	METALSA SA 144A	24.04.23	515 572	0.02%
						1 000	1.550%	MIZUHO CORP 12	17.10.17	743 455	0.03%
						1 100	6.875%	MPT 11 WI	01.05.21	897 027	0.03%
						2 600	2.000%	NOMURA HLDG 13	13.09.16	1 977 468	0.07%
						1 000	FI. Rate	NOMURA HLDG 13 A	13.09.16	768 373	0.03%
						300	FI. Rate	OCEANTEAM SH 12	24.10.17	232 527	0.01%
						200	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	151 630	0.01%
						950	4.500%	PACASMAYO 13	08.02.23	682 493	0.03%
						470	6.500%	PLAINS EXPL	15.11.20	384 642	0.01%
						1 260	6.875%	PLAINS EXPL 12	15.02.23	1 040 095	0.04%
						800	4.750%	POLY PROP REGS	16.05.18	563 856	0.02%
						3 500	7.640%	R.B.S. 07	Perp.	2 426 722	0.09%
						3 505	0.000%	RBS 03-PERP/PFD/FLAT	Perp.	1 856 381	0.07%
						800	3.500%	RCI BQ 13 144A	03.04.18	610 649	0.02%
						1 400	4.500%	RELIANCE HLDG 10	19.10.20	1 062 389	0.04%
						915	5.750%	REYNOLDS 12	15.10.20	708 334	0.03%
						660	7.125%	REYNOLDS GRP 12	15.04.19	539 567	0.02%
						100	3.500%	ROCK TENN 13	01.03.20	75 441	0.00%
						495	FI. Rate	RT FI USA 13	19.06.15	380 810	0.01%
						1 122	5.750%	SALLY HLDGS 12	01.06.22	878 688	0.03%
						9 000	2.991%	SANTANDER US 10	07.10.13	6 963 356	0.26%
						1 000	8.375%	SAPPI PHG 144A	15.06.19	811 632	0.03%
						200	7.750%	SAPPI PHG 144A	15.07.17	162 326	0.01%
						1 080	4.750%	SCHAEFF FIN 144A	15.05.21	789 322	0.03%
						1 000	9.000%	SEA TRUCKS 13	26.03.18	751 648	0.03%
						1 200	9.650%	SHIMAO PROP 10	03.08.17	981 584	0.04%
						5 935	FI. Rate	SOCGEN 07 /SUB 144A	Perp.	3 561 411	0.13%
						1 400	6.125%	STAR ENRGY REGS	27.03.20	1 033 922	0.04%
						1 000	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	764 581	0.03%
						400	5.500%	TENEDORA NE 13	28.02.23	293 403	0.01%
						1 260	4.375%	TENET HLTHC 13	01.10.21	889 372	0.03%
						800	4.500%	TENET HLTHC 13 144A	01.04.21	573 912	0.02%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
47	7.500%	TNK BP FIN. 06 /144A	18.07.16	40 272	0.00%
2 500	2.000%	USA 04 TBO INFL. IND	15.07.14	2 451 266	0.09%
6 321	2.500%	USA 09 TBO/INFL	15.01.29	6 487 378	0.24%
6 357	2.173%	USA 11 INFL	15.02.41	6 309 567	0.24%
41 787	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	27 273 845	1.03%
17 208	0.125%	USA 13 TBO	15.01.23	12 921 809	0.49%
6 100	1.625%	USA TSY 05	15.01.15	5 946 145	0.22%
495	9.250%	UTD RENTALS 09	15.12.19	421 465	0.02%
1 290	7.000%	VALEANT PHAR 10 144A	01.10.20	1 012 271	0.04%
200	7.750%	WINDSTREAM 10	15.10.20	160 042	0.01%
735	4.250%	WYN L VEG 13 144A	30.05.23	519 015	0.02%
90	4.250%	WYNDHAM WLD 12 SR	01.03.22	67 759	0.00%
810	2.500%	WYNDHAM WLD 13 SR	01.03.18	612 003	0.02%
500	8.125%	YING GAS IN 13	22.04.18	377 159	0.01%
500	4.250%	ZIJIN INTL FINA	30.06.16	398 700	0.02%
ZAR				77 124	0.00%
16 000	FI. Rate	ROYAL BK SCOTLD 08	22.06.15	77 124	0.00%
14 000	9.000%	STANDARD 07 EMTN	23.11.14	0	0.00%
Valores convertibles				66 037 041	2.48%
EUR				1 339 284	0.05%
1 200	5.750%	GVM 13 CV	14.02.18	1 339 284	0.05%
HKD				1 910 720	0.07%
17 200	2.500%	CHINA WATER 10 /CV	15.04.15	1 910 720	0.07%
JPY				1 171 812	0.04%
105 000	0.000%	NIPRO 10 CV	12.03.15	1 171 812	0.04%
USD				61 615 225	2.32%
5 506	2.000%	DR HORTON 09 CV	15.05.14	7 044 766	0.27%
3 470	0.750%	ELEC ARTS 12 CV	15.07.16	2 779 284	0.10%
2 500	1.750%	EMC 06 CV	01.12.13	2 838 674	0.11%
1 505	4.250%	FORD MOTOR 09 CV	15.11.16	2 097 564	0.08%
11 475	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	8 940 763	0.34%
1 200	2.500%	GOLDEN AGRI 12 CV	04.10.17	847 113	0.03%
1 120	5.250%	HERTZ GLOB 09 CV	01.06.14	2 600 044	0.10%
7 434	3.250%	INTEL 09 CV	01.08.39	7 295 368	0.27%
1 800	3.500%	KCC CORP 09 CV	06.05.14	1 302 381	0.05%
1 008	1.625%	NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	831 153	0.03%
3 250	0.000%	NOBLE GROUP 07 CV	13.06.14	3 680 175	0.14%
7 236	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	6 471 401	0.24%
4 500	0.000%	PULAI CAP 12 CV	22.03.19	3 295 384	0.12%
3 400	3.375%	SEADRILL LTD CV	27.10.17	3 781 629	0.14%
1 422	3.250%	SHIP FIN IN 13 CV	01.02.18	1 041 325	0.04%
1 700	3.750%	SHIP FIN IN CV / SFL	10.02.16	1 263 939	0.05%
1 400	2.250%	SUBSEA 7 SA 6 CV	11.10.13	1 080 235	0.04%
3 180	2.750%	WELLPOINT 12 CV	15.10.42	3 077 127	0.12%
1 600	1.875%	YTL 10 CV	18.03.15	1 346 900	0.05%
Opciones, Warrants, Derechos				37 189	0.00%
HKD				37 189	0.00%
51 000 000		CALL CHINA PETROLEUM 24.04.14 Str. 1 - STANDARD CHARTERED BANK SINGAPORE		37 189	0.00%
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				82 821 517	3.10%
Renta fija				68 602 259	2.57%
CLP				30 179 340	1.13%
100	3.000%	CHILE 10 INFL	01.07.17	3 572 388	0.13%
746	3.000%	CHILE 12-01-01-17/CPI	01.01.17	26 606 952	1.00%
Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
EUR				26 330 000	0.99%
25 000	FI. Rate	ART SIX 13	20.02.15	25 000 000	0.94%
1 900	FI. Rate	RBS 09 /PIK	31.01.17	1 330 000	0.05%
NOK				881 951	0.03%
7 000	FI. Rate	VOLSTAD SH 13	30.05.18	881 951	0.03%
USD				11 210 968	0.42%
200 000	FI. Rate	BACM 06-2 2006-2 XW	10.05.45	80 359	0.00%
500	14.750%	BAGHLAN GR FZCO 12	27.06.15	373 120	0.01%
1 500	9.375%	CORNER CHEM 144A	15.03.18	1 211 678	0.05%
3 900	FI. Rate	CWABS 07 07-13 2A1	25.02.36	1 589 026	0.06%
1 580	FI. Rate	FBRSI 05 05-2AV32	25.09.35	592 336	0.02%
200	4.400%	JONES LANG 12	15.11.22	150 982	0.01%
69 900	0.863%	KGS AC 12 MTG	27.08.37	2 419 895	0.09%
28 550	0.000%	KGS AC 13 13-1 A	25.08.36	2 107 178	0.08%
20 400	FI. Rate	KSBA 13 PASSTH13-2A	25.03.39	1 010 309	0.04%
330	8.000%	LONGVIEW 11 144A	01.06.16	264 665	0.01%
100	4.000%	ROCK TENN 13	01.03.23	74 127	0.00%
200	8.875%	SANTA MAR OF 13	03.07.18	153 864	0.01%
2 400	FI. Rate	STANDARD BK FRN 08-21.12.15 - CLN Rotorway Holding Ltd	21.12.15	27 142	0.00%
500	9.000%	STERLING RES 13 REGS	30.04.19	394 276	0.01%
300	7.875%	STONEMOR PAR 13	01.06.21	226 180	0.01%
700	9.000%	TIZIR LTD 12	28.09.17	535 831	0.02%
ZAR				0	0.00%
2 500	9.000%	STANDARD BK 9% 10-23.11.14 - CLN Biotech Fuels Pty Ltd	23.11.14	0	0.00%
13 000	FI. Rate	STANDARD BK FRN08 TR 2	14.08.15	0	0.00%
15 000	FI. Rate	STANDARD BK PLC FRN 08-14.8.15 - CLN Novo Energy Pty Ltd	14.08.15	0	0.00%
Valores convertibles				13 852 606	0.52%
EUR				10 362 196	0.39%
10 100	0.250%	ENI 12 /CV	30.11.15	10 362 196	0.39%
USD				3 490 410	0.13%
1 200	8.000%	GWG CORP 12 /CV	06.04.17	635 427	0.02%
3 500	0.500%	LAM RESEARCH 12 CV	15.05.16	2 854 983	0.11%
Opciones, Warrants, Derechos				366 652	0.01%
EUR				350 000	0.01%
50		SIEMENS 12 CW/SIE		350 000	0.01%
USD				16 652	0.00%
333 000		CITIGP HLDG 31.3.15 CW/YYIH		16 652	0.00%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				85 384 261	3.17%
Letras del Tesoro				63 299 833	2.39%
EUR				63 299 833	2.39%
40 000	0.000%	FRANCE 13 TB	08.08.13	39 999 600	1.51%
10 300	0.000%	GERMANY 13 TB	10.07.13	10 300 103	0.39%
13 000	0.000%	GERMANY TB	28.08.13	13 000 130	0.49%
Opciones, Warrants, Derechos				22 084 428	0.78%
AUD				915 237	0.04%
3 553		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 10.07.13 Str. 94.5 - HSBC LONDON		240 135	0.01%
3 605		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 11.07.13 Str. 95 - HSBC LONDON		92 390	0.00%
50 813		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15 - DEUTSCHE BANK LONDON		38 631	0.00%
-50 813		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-51 663	0.00%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
33 647	FX option CALL AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL	60 185	0.00%	GBP			
-50 813	FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON	-1 959 854	-0.07%	-86 939	RECEIVER LIB6M GBP 08.05.14 Str. 0.755 - MSCI LONDON	-161 395	-0.01%
50 813	FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15001 - DEUTSCHE BANK LONDON	2 171 644	0.08%	86 939	RECEIVER LIB6M GBP 09.05.16 Str. 1.44 - MSCI LONDON	367 730	0.01%
33 647	FX option PUT AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL	1 225 515	0.05%	-120 880	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.1 - MSCI LONDON	-983 655	-0.04%
-1 830	FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - GOLDMAN INTL	-577 027	-0.02%	60 440	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.4 - MSCI LONDON	947 829	0.04%
-1 301	FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON	-324 719	-0.01%	-85 425	RECEIVER LIB6M GBP 15.05.14 Str. 0.8 - GOLDMAN INTL	-182 308	-0.01%
CAD		160 443	0.01%	85 425	RECEIVER LIB6M GBP 16.05.16 Str. 1.5625 - GOLDMAN INTL	446 250	0.02%
-55 994	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC	-2 438 027	-0.09%	-84 123	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - BOA LONDON	-99 826	0.00%
55 994	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - JPMORG LONDON	2 625 394	0.10%	-168 245	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - MSCI LONDON	-239 110	-0.01%
55 994	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.9838 - JP MORGAN	258 625	0.01%	430 205	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.4 - MSCI LONDON	82 826	0.00%
-55 994	FX option PUT CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC	-285 549	-0.01%	-210 138	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.65 - MSCI LONDON	-242 253	-0.01%
EUR		3 468 136	0.13%	-94 644	RECEIVER LIB6M GBP 29.05.14 Str. 0.8925 - BNP PARIBAS LONDON	-332 847	-0.01%
3 456	barrier FX option CALL EUR/USD 01.07.13 Str. - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.4, Type: Up & In	0	0.00%	94 644	RECEIVER LIB6M GBP 31.05.16 Str. 1.675 - BNP PARIBAS LONDON	597 999	0.02%
-83 308	barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8125 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out	-38 240	0.00%	JPY		4 566 521	0.15%
55 538	barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8475 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out	307 774	0.01%	55 000 000	CALL ASAHI 14.11.14 Str. 35 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 891	0.00%
-87 898	barrier FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.6 - DEUTSCHE BANK LONDON, Barrier 1: 7.249, Type: Down & Out	-159 095	-0.01%	90 000 000	CALL SAWAI PHARM 17.09.15 Str. 95 - DEUTSCHE BANK LONDON	201 645	0.01%
1 801	barrier FX option PUT EUR/TRY 12.06.14 Str. 2.48 - HSBC LONDON, Barrier 1: 2.63, Type: Up & Out	279 123	0.01%	2 431 000	PAYER LIB6M JPY 06.06.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	521 593	0.02%
1 723	Double barrier FX option PUT EUR/NOK 27.12.13 Str. 7.81 - GOLDMAN INTL	2 180	0.00%	-3 133 529	RECEIVER LIB6M JPY 03.06.14 Str. 0.85 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-174 416	-0.01%
1 816	Double barrier FX option PUT EUR/SEK 30.07.13 Str. - DEUTSCHE BANK LONDON	20 694	0.00%	13 317 499	RECEIVER LIB6M JPY 04.06.18 Str. 1.02 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	710 222	0.03%
34 830	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 17.25 - UBS LONDON	920 982	0.03%	-33 062 412	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-398 939	-0.02%
-34 830	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 18.05 - UBS LONDON	-505 706	-0.02%	-97 937 194	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-751 668	-0.03%
-47 143	FX option CALL EUR/ZAR 30.08.13 Str. 14 - UBS LONDON	-365 228	-0.01%	48 968 597	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 670 204	0.06%
-107 947	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.13 - BARCLAYS BK PLC	-98 542	0.00%	16 531 206	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.800001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	590 471	0.02%
107 947	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.19 - BARCLAYS BK PLC	296 915	0.01%	-71 801 025	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-145 692	-0.01%
-34 830	FX option PUT EUR/MXN 17.10.13 Str. 16.1 - UBS LONDON	-333 502	-0.01%	-33 537 144	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.255 - MSCI LONDON	-137 140	-0.01%
58 599	FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.82 - DEUTSCHE BANK LONDON	859 265	0.03%	-49 369 937	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-599 916	-0.02%
47 143	FX option PUT EUR/ZAR 30.08.13 Str. 12.701 - UBS LONDON	805 765	0.03%	24 684 968	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	841 373	0.03%
-15 267	PAYER EURIB6M 13.06.14 Str. 2.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-185 967	-0.01%	-71 801 025	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-414 278	-0.02%
255 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.1 - JPMORG LONDON	2 601 765	0.10%	17 950 256	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.4 - GOLDMAN INTL	362 284	0.01%
-255 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.4 - JPMORG LONDON	-1 214 820	-0.05%	16 768 572	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.40 - MSCI LONDON	321 682	0.01%
217 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.5 - JPMORG LONDON	275 807	0.01%	35 900 512	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.400002 - GOLDMAN INTL	724 569	0.03%
-217 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.65 - JPMORG LONDON	-117 831	0.00%	-35 900 512	RECEIVER LIB6M JPY 14.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-73 958	0.00%
-106 400	RECEIVER EURIB6M 04.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-886 844	-0.03%	-33 970 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-343 855	-0.01%
-106 400	RECEIVER EURIB6M 05.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-886 418	-0.03%	16 985 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	496 578	0.02%
-496 390	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.5 - BARCLAYS BK PLC	-578 294	-0.02%	-3 120 671	RECEIVER LIB6M JPY 30.05.14 Str. 0.93 - BARCLAYS BK PLC	-238 714	-0.01%
248 195	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.75 - BARCLAYS BK PLC	825 497	0.03%	-3 433 839	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.14 Str. 0.93 - MSCI LONDON	-262 457	-0.01%
316 064	RECEIVER EURIB6M 26.06.15 Str. 1.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	1 840 760	0.07%	14 593 817	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.1 - MSCI LONDON	879 107	0.03%
-217 000	RECEIVER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1 - JPMORG LONDON	-197 904	-0.01%	13 262 854	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.100001 - BARCLAYS BK PLC	783 935	0.03%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
NOK		-174 102	-0.01%				
10 077	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 27.01.14 Str. - DEUTSCHE BANK AG	32 224	0.00%	-44 433	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1363 - BARCLAYS BK PLC	-4	0.00%
-156 033	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.155 - UBS LONDON	-26 895	0.00%	44 433	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1364 - BARCLAYS BK PLC	4	0.00%
156 033	FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.135 - UBS LONDON	66 868	0.00%	-47 619	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.5 - BARCLAYS BK PLC	-75 240	0.00%
-156 033	FX option PUT NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.1032 - UBS LONDON	-246 299	-0.01%	47 619	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.500002 - UBS LONDON	97 453	0.00%
				-49 692	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.75 - BARCLAYS BK PLC	-68	0.00%
USD		12 957 482	0.46%	49 692	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.785 - HSBC LONDON	29	0.00%
29 576	barrier FX option CALL USD/AUD 05.12.13 Str. 1.1494 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.25, Type: Up & Out	124 431	0.00%	140 000	PAYER LIB3M USD 03.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	3 731 861	0.14%
-52 023	barrier FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.15 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.2225, Type: Up & In	-450 909	-0.02%	1 820	PAYER LIB3M USD 03.09.13 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	8 750	0.00%
1 053	barrier FX option CALL USD/ZAR 11.10.13 Str. 10.4 - JPMORG LONDON, Barrier 1: 9.63, Type: Down & Out	204 558	0.01%	140 000	PAYER LIB3M USD 05.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	3 755 880	0.14%
594	barrier FX option CALL USD/ZAR 12.12.13 Str. 10.425 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON, Barrier 1: 9.648, Type: Down & Out	69 169	0.00%	46 685	PAYER LIB3M USD 06.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 799 735	0.11%
772	barrier FX option CALL USD/ZAR 16.10.13 Str. 10.415 - UBS LONDON, Barrier 1: 9.6225, Type: Down & Out	112 299	0.00%	31 964	PAYER LIB3M USD 07.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 916 936	0.07%
1 743	barrier FX option PUT USD/INR 18.03.14 Str. 56.4 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 61.02, Type: Up & Out	74 689	0.00%	-46 685	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 302 913	-0.05%
2 074	barrier FX option PUT USD/TRY 07.02.14 Str. 1.799 - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.729, Type: Down & Out	45 939	0.00%	-31 964	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.500002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-892 085	-0.03%
2 510	barrier FX option PUT USD/TRY 12.06.14 Str. 1.86 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.97, Type: Up & Out	126 966	0.00%	92 736	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 3.5 - MSCI LONDON	2 160 213	0.08%
3 200 000	CALL YTL CORP FINANC 18.03.15 Str. 92.55 - STANDARD BANK LONDON	376 548	0.01%	-185 472	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 4.08 - MSCI LONDON	-2 261 593	-0.09%
1 379	Double barrier FX option CALL USD/BRL 25.06.14 Str. - BARCLAYS BK PLC	62 529	0.00%	-304 055	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 2.77 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-4 814 222	-0.18%
1 753	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.03.14 Str. - GOLDMAN INTL	221 039	0.01%	32 006	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 3.4175 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	3 987 571	0.15%
3 507	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.09.13 Str. - HSBC LONDON	400 392	0.02%	-257 407	PAYER LIB3M USD 27.02.15 Str. 2.72 - MSCI LONDON	-9 832 696	-0.37%
3 758	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.05.14 Str. 1.05 - DEUTSCHE BANK LONDON	756 826	0.03%	257 407	PAYER LIB3M USD 27.02.17 Str. 2.72 - MSCI LONDON	10 994 924	0.41%
3 695	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.06.14 Str. 1.0625 - GOLDMAN INTL	409 992	0.02%	354	PUT S&P 500 INDICES 17.08.2013 Str. 1580 - DEUTSCHE BANK LONDON	719 397	0.03%
1 638	Double barrier FX option CALL USD/JPY 18.10.13 Str. - GOLDMAN INTL	51 826	0.00%	-140 000	RECEIVER LIB3M USD 03.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-410 140	-0.02%
1 743	Double barrier FX option CALL USD/SEK 18.12.13 Str. - GOLDMAN INTL	180 849	0.01%	-140 000	RECEIVER LIB3M USD 05.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-408 524	-0.02%
1 866	Double barrier FX option PUT USD/MXN 09.10.13 Str. 12 - UBS LONDON	86 310	0.00%	168 945	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	6 239	0.00%
2 201	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.665 - BARCLAYS BK PLC	142 439	0.01%	-337 890	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-56 668	0.00%
3 510	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.675 - HSBC LONDON	286 607	0.01%	168 945	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	84 742	0.00%
52 023	FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.1 - BARCLAYS BK PLC	870 324	0.03%	342 432	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 0.925 - MSCI LONDON	13 699	0.00%
-39 139	FX option CALL USD/CLP 11.12.13 Str. 550 - HSBC LONDON	-640 951	-0.02%	-684 864	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.125 - MSCI LONDON	-92 204	0.00%
-50 813	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-586 670	-0.02%	342 432	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.325 - MSCI LONDON	123 817	0.00%
50 813	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	536 066	0.02%	252 368	RECEIVER LIB3M USD 17.04.14 Str. 0.75 - MSCI LONDON	184 056	0.01%
-33 647	FX option CALL USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-423 960	-0.02%	339 700	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 0.85 - GOLDMAN INTL	1 568	0.00%
47 619	FX option PUT USD/AUD 18.07.13 Str. 1 - DEUTSCHE BANK LONDON	347	0.00%	-679 400	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.05 - GOLDMAN INTL	-18 816	0.00%
-50 813	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-892 843	-0.03%	339 700	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.25 - GOLDMAN INTL	41 814	0.00%
50 813	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	919 871	0.03%	172 840	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1 - MSCI LONDON	8 510	0.00%
-33 647	FX option PUT USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-578 209	-0.02%	-345 680	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.2 - MSCI LONDON	-56 645	0.00%
-65 543	FX option PUT USD/KRW 09.07.13 Str. 1100 - HSBC LONDON	-8 366	0.00%	172 840	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.4 - MSCI LONDON	75 261	0.00%
44 433	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.95 - JPMORG LONDON	59	0.00%	ZAR		-10 529	0.00%
-44 433	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.950002 - BARCLAYS BK PLC	-1 739	0.00%	-1 288 382	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-170 734	-0.01%
-13 611	FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.3 - GOLDMAN INTL	-9 587	0.00%	644 191	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	152 063	0.01%
				-1 491 525	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5 - BNP PARIBAS LONDON	-134 312	-0.01%
				1 018 456	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.000001 - GOLDMAN INTL	170 165	0.01%
				745 762	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.5 - BNP PARIBAS LONDON	138 358	0.01%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
-2 036 913	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.500001 - GOLDMAN INTL	-167 166	-0.01%
-674 264	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5 - GOLDMAN INTL	-54 604	0.00%
337 132	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5.5 - GOLDMAN INTL	55 701	0.00%
FONDOS DE INVERSIÓN		98 736 423	3.73%
Irlanda		79 083 507	2.98%
1	GAM EM MKT ABS/ACPTG.INS.CLEUR	2	0.00%
200 000	GAM ST DYN GLOB ACC EUR/CAP	1 970 480	0.07%
1 900	GAM ST DYN GLOB -INS-ACC/CAP	18 793 174	0.71%
3 992	GAM STAR AB GL PORT -X-USD/CAP	27 231 617	1.03%
1 598	GAM STAR DYNAMIC GL BD -I- CAP	12 284 555	0.46%
2 330	GAM STAR GL CONV BOND -I- CAP	18 803 679	0.71%
Luxemburgo		19 652 916	0.75%
7 513	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF AUG AM-A (EUR) CAP	8 096 378	0.31%
14 329	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF FIDO -A (EUR) -CAP	11 556 538	0.44%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND pretende lograr un rendimiento positivo (absoluto) a largo plazo en mercados alcistas y bajistas invirtiendo en una cartera diversificada de renta fija emitida por deudores de distintos mercados emergentes con gran variedad de plazos, categorías de crédito y monedas. El Subfondo es idóneo para inversores cuyo objetivo es lograr rendimientos absolutos. El Subfondo se puede usar como complemento de una cartera diversificada a escala mundial. Permite a los inversores delegar sus decisiones de inversión en especialistas experimentados. Los riesgos de divisas contra la moneda base (dólar) están asegurados en amplia parte.

Análisis del mercado y della cartera

La última parte del año 2012 estuvo dominada por el temor a la desintegración de la zona euro y la preocupación por el efecto en el crecimiento de los recortes automáticos del presupuesto en Estados Unidos. La Reserva Federal puso en marcha su tercer programa de expansión cuantitativa. Todos estos temores se calmaron en el primer semestre de 2013. En vista de la continua mejoría de la economía estadounidense, la Reserva Federal anunció que iba a poner fin a la ampliación de su balance en junio de 2013. El drástico cambio de la política monetaria de Japón y la inquietud por una posible ralentización de la economía china también perturbaron a los mercados de renta fija de mercados emergentes. Esta evolución macroeconómica se tradujo en una acusada venta de tipos de interés en el segmento de la renta fija, así como a resultados inferiores generalizados de los activos de riesgo de mercados emergentes en comparación con los del mundo desarrollado.

Pese a este complicado entorno, el Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND registró una rentabilidad positiva en los últimos doce meses. La exposición a determinados títulos de crédito de Europa del Este y la posición larga en renta fija de Polonia, Israel y China fueron los factores que más contribuyeron a la rentabilidad. También generaron ganancias las estrategias de overlay (posición corta en el dólar australiano y opciones de venta de títulos del Tesoro) y la posición corta en bonos en Won. Los principales cambios de la cartera se implementaron en mayo y junio en la dimensión de tipos de interés: tras la venta generalizada del mercado, redujimos progresivamente nuestras posiciones cortas y abrimos nuevas posiciones largas en mercados seleccionados en los que la valoración comenzaba a ser atractiva. Por lo tanto, empezamos la segunda parte del año con posiciones largas en títulos de crédito seleccionados en Europa del Este y renta fija local (Sudáfrica, Brasil, Chile, México y Polonia). La posición corta en el euro frente al dólar y la posición corta en el dólar australiano son las principales coberturas del tipo overlay. La cartera aplica también estrategias de valor relativo (posiciones cortas en Turquía frente a posiciones largas en Sudáfrica, posiciones largas en el esloti frente al forinto).

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

BALANCE
a 30 de junio de 2013

USD

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
correspondiente al período comprendido
entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

USD

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado	138 953 058
(Coste: 139 522 303)	
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Futuros	90 470
- Operaciones a plazo sobre divisas	-66 690
- Contratos de swap	873 673
Bancos	6 603 886
Importes por cobrar de intermediarios financieros	3 192 013
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	834 022
Intereses por cobrar sobre swaps	2 032 531
Dividendos e intereses	1 957 760
Otros activos	253 947

Total Activo

154 724 670

Pasivo

Descubierto bancario	142 520
Importes por pagar a intermediarios financieros	197 821
Reembolsos de acciones por pagar	2 715 040
Importes por pagar sobre swaps	2 080 115
Comisiones de gestión por pagar	122 569
Comisión de rentabilidad	412 275
"Taxe d'abonnement" por pagar	13 215
Otros pasivos	77 118

Total Pasivo

5 760 673

Patrimonio neto

148 963 997

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	7 027 707
Intereses bancarios	22 417
Otros ingresos	131 675
Ingresos por intereses sobre swaps	6 058 713
Compensación de ingresos	20 338

Total Ingresos

13 260 850

Gastos

Comisiones de gestión	1 725 916
Comisiones y gastos de custodia	363
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	60 331
Intereses bancarios	6 230
Swaps de tipos de interés	6 554 288
Otros gastos*	1 147 885
Compensación de ingresos	506 290

Total Gastos

10 001 303

Beneficio/pérdida neto/a

3 259 547

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	3 513 587
- Contratos de swap	-956 034
- Opciones	-177 206
- Operaciones a plazo sobre divisas	5 873 010
- Futuros	65 781
- Divisas	109 366
Compensación de ingresos	-730 098

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

10 957 953

Variación de las plusvalías/minusvalías
latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-4 436 953
- Contratos de swap	1 607 984
- Opciones	-120 335
- Operaciones a plazo sobre divisas	-5 028 137
- Futuros	69 971

Beneficio/Pérdida total

3 050 483

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
USD

30 de junio de 2013
USD

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	310 638 241	171 121 275
Diferencias de cambio - Subfondos	-35 581 743	3 693 966
Beneficio/Pérdida total	-512 983	3 050 483
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-102 722 351	-28 423 640
Dividendos distribuidos	-699 889	-478 087
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	171 121 275	148 963 997

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.59% (1.98% con comisión de rentabilidad del 0.39%) para la clase de acciones A-CHF, al 1.69% (1.93% con comisión de rentabilidad del 0.24%) para la clase de acciones A-EUR, al 1.69% (1.92% con comisión de rentabilidad del 0.23%) para la clase de acciones A-USD, al 1.71% (1.79% con comisión de rentabilidad del 0.08%) para la clase de acciones B-CHF, al 1.69% (1.92% con comisión de rentabilidad del 0.23%) para la clase de acciones B-EUR, al 1.69% (1.93% con comisión de rentabilidad del 0.24%) para la clase de acciones B-USD, al 1.04% (1.33% con comisión de rentabilidad del 0.29%) para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.04% (1.28% con comisión de rentabilidad del 0.24%) para la clase de acciones C-CHF, al 1.04% (1.30% con comisión de rentabilidad del 0.26%) para la clase de acciones C-EUR, al 1.06% (1.34% con comisión de rentabilidad del 0.28%) para la clase de acciones C-USD, al 2.19% (2.25% con comisión de rentabilidad del 0.06%) para la clase de acciones E-EUR y al 2.21% (2.33% con comisión de rentabilidad del 0.12%) para la clase de acciones E-USD. (El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	10.00	10.00	413.00
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	57 660.19	28 614.76	22 202.16
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	28 755.00	25 295.00	23 858.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	105 271.00	94 451.00	74 451.00
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	10.00	4 700.67	22 562.00
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	959 237.39	612 012.45	491 320.44
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	168 626.65	120 344.10	97 543.06
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	10 010.00	4 949.25	5 309.25
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	554 237.99	288 421.02	248 067.98
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	23 668.63	12 389.20	5 868.95
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	22 485.11	17 154.41	18 918.45
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	551.41	588.73	4 128.55
Patrimonio neto	310 638 241	171 121 275	148 963 997
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	100.25	99.36	98.39
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	106.21	103.25	102.60
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	104.13	101.37	101.09
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	107.72	105.33	105.04
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	100.25	99.70	101.64
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	115.55	115.81	118.32
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	114.68	114.83	117.80
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	100.42	100.61	103.24
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	117.66	118.57	121.86
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	117.18	118.05	121.79
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	113.69	113.37	115.42
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	113.17	112.79	115.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	-	0.55	2.90
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	3.80	3.15	2.90
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	3.55	2.85	2.90
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	3.80	3.20	3.20

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto		
TOTAL			138 953 058	93.28%	USD			35 956 548	24.14%		
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA			109 086 511	73.23%	47	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	49 777	0.03%	
Renta fija			109 086 511	73.23%	93	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	87 512	0.06%	
BRL			14 716 408	9.86%	87	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	76 983	0.05%	
1	12.940%	BRAZIL 04 N.TES.	15.05.45	41 962	0.03%	1 000	0.000%	ARGENTINA 93-23 L /FLAT OPE	31.03.23	625 000	0.42%
16	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	7 111 253	4.76%	70	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	68 402	0.05%
67	10.250%	BRAZIL 07	10.01.28	31 612	0.02%	105	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	99 515	0.07%
7	12.549%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.16	7 319 670	4.90%	128	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	118 689	0.08%
1	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.50	113 064	0.08%	198	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	193 126	0.13%
1	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.40	98 847	0.07%	35	5.950%	CNPCH 11	28.04.41	38 196	0.03%
CLP			16 641 815	11.16%	2 000	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	2 097 360	1.41%	
2	3.000%	BCO CTL CHI 07	01.05.17	73 181	0.05%	200	5.500%	CROATIA 13 REG-S	04.04.23	194 616	0.13%
1	3.000%	BCO CTL CHI 10	01.01.15	10 352	0.01%	198	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	222 958	0.15%
2	3.000%	BCO CTL CHI 12 /INFL	01.07.17	75 723	0.05%	175	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	189 170	0.13%
350	3.000%	BCO CTL CHIL /INFL	01.07.19	16 433 466	11.02%	122	4.767%	EDB 12	20.09.22	116 133	0.08%
1	3.000%	BONO BCO 11	01.02.21	49 093	0.03%	5 500	5.875%	EX-IMP BK KR 09	14.01.15	5 861 460	3.93%
EUR			17 121 650	11.50%	140	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	134 373	0.09%	
4 000	6.500%	CROATIA 09	05.01.15	5 459 994	3.67%	180	6.750%	GFB 12	30.09.22	194 570	0.13%
1 750	3.500%	HUNGARY 06	18.07.16	2 249 442	1.51%	175	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	176 903	0.12%
2 900	4.750%	ITALY 12	01.06.17	3 980 661	2.67%	81	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	73 911	0.05%
4 000	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	5 431 553	3.65%	215	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	216 579	0.15%
ILS			353 636	0.24%	140	2.500%	KEWSP0 12	16.07.17	136 595	0.09%	
23	5.120%	ISRAEL 01 / INFL	30.07.21	9 986	0.01%	67	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	60 057	0.04%
18	4.846%	ISRAEL 04 / INFL	31.07.24	7 424	0.00%	6 000	6.750%	LITHUANIA 09	15.01.15	6 399 840	4.30%
213	4.665%	ISRAEL 06 / CPI	30.05.36	87 025	0.06%	198	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	203 504	0.14%
383	3.241%	ISRAEL 09 ILCPI	31.10.19	130 733	0.09%	169	FI. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	164 961	0.11%
304	2.888%	ISRAEL 10 / INFL	30.08.41	90 211	0.06%	750	5.125%	MONGOLIA 12	05.12.22	667 410	0.45%
90	2.875%	ISRAEL 11 / CPI	30.09.22	28 257	0.02%	200	4.125%	MONGOLIA 12	05.01.18	189 454	0.13%
KRW			7 041 639	4.72%	140	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	152 901	0.10%	
22 522	2.750%	KOREA 07 / INFL	10.03.17	25 506	0.02%	145	FI. Rate	OCBC 10	15.11.22	146 523	0.10%
8 000 000	3.000%	KOREA 10	10.12.13	7 016 133	4.70%	151	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	157 359	0.11%
MXN			6 202 453	4.18%	2 500	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	2 327 925	1.56%	
5	FI. Rate	MEX UDIBONOS TV 06	16.06.16	210 843	0.14%	186	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	182 913	0.12%
2	21.324%	MEXICO 04 / INFL	18.12.14	68 644	0.05%	116	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	111 602	0.07%
650	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	5 405 971	3.63%	47	3.375%	QNB FIN 12	22.02.17	47 773	0.03%
8	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	88 135	0.06%	140	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	146 070	0.10%
5	21.324%	MEXICO 06 UDIBONOS	22.11.35	234 063	0.16%	192	5.400%	RELANCE 12	14.02.22	197 113	0.13%
2	18.937%	MEXICO 09 / INFL	13.06.19	84 497	0.06%	1 000	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	1 120 300	0.75%
2	18.964%	MEXICO 09 UDI	15.11.40	99 813	0.07%	93	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	96 573	0.06%
1	12.193%	MEXICO 10 UDIBON	10.12.20	10 487	0.01%	87	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	90 570	0.06%
PLN			3 454 306	2.32%	1 000	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	924 160	0.62%	
9 562	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	3 426 442	2.30%	1 000	5.850%	SLOVENIA 13	10.05.23	933 180	0.63%
70	FI. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	27 864	0.02%	55	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	51 287	0.03%
THB			16 512	0.01%	35	4.800%	STECHS 09	16.07.19	38 249	0.03%	
495	1.200%	THAILAND GOV /CPI	14.07.21	16 512	0.01%	128	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	125 719	0.08%
TRY			5 087 815	3.42%	204	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	203 299	0.14%	
32	12.000%	TURKEY 08 / CPI	14.08.13	23 362	0.02%	148	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	175 929	0.12%
112	7.000%	TURKEY 09 /CPI	01.10.14	81 502	0.05%	6 000	7.250%	TURKEY 04	15.03.15	6 467 100	4.34%
34	FI. Rate	TURKEY 09 CPI	21.05.14	25 239	0.02%	64	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	60 828	0.04%
97	4.000%	TURKEY 10 /INFL	01.04.20	71 695	0.05%	52	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	51 201	0.03%
7 077	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	4 697 943	3.15%	3 000	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	3 196 020	2.15%
44	4.500%	TURKEY 10 INFL	11.02.15	30 420	0.02%	47	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	49 957	0.03%
131	3.000%	TURKEY 11 / CPI	06.01.21	81 934	0.06%	64	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	62 230	0.04%
90	2.500%	TURKEY 11 /INFL	04.05.16	55 825	0.04%	175	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	182 713	0.12%
35	3.000%	TURKEY 12 /INFL	23.02.22	19 895	0.01%	UYU			2 240 273	1.50%	
					24 462	5.000%	URUGUAY (INDEX LKD) 06-18	14.09.18	2 240 273	1.50%	
					ZAR			253 456	0.18%		
					57	FI. Rate	SOUTH AFRICA / CPI	31.03.28	8 653	0.01%	
					626	5.500%	SOUTH AFRICA / INFL	07.12.23	171 906	0.12%	
					363	3.450%	SOUTH AFRICA 03	07.12.33	72 897	0.05%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					1 376 545	0.94%
Renta fija					1 376 545	0.94%
KRW					11 891	0.01%
11 261	2.750%	KOREA 10 /CPI	10.06.20	11 891	0.01%	
USD					1 364 654	0.93%
198	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	191 800	0.13%	
111	5.000%	BBVA 12	26.08.22	107 407	0.07%	
23	3.750%	BC SANT CL 10	22.09.15	23 896	0.02%	
134	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	134 566	0.09%	
111	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	114 605	0.08%	
157	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	142 787	0.10%	
128	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	122 521	0.08%	
70	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	68 820	0.05%	
70	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	68 585	0.05%	
169	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	181 456	0.12%	
210	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	208 211	0.14%	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO					28 490 002	19.11%
Letras del Tesoro					28 376 604	19.04%
USD					28 376 604	19.04%
22 000	0.000%	USA 13 TB	18.07.13	21 999 819	14.76%	
6 144	0.000%	USA 13 TB	08.08.13	6 144 012	4.12%	
233	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	232 773	0.16%	
Opciones, Warrants, Derechos					113 398	0.07%
EUR					113 398	0.07%
9 259	FX option CALL EUR/USD SPOT -CROSS RATES 09.07.2013 Str. 1.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON				1 152	0.00%
3 000	FX option PUT EUR/PLN SPOT CROSS 09.09.2013 Str. 4.210002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL ZURICH				22 209	0.01%
6 250	FX option PUT EUR/USD SPOT -CROSS RATES 24.09.2013 Str. 1.28 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON				90 037	0.06%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND invierte principalmente en obligaciones de empresas con calificación de solvencia, renta fija de alta rentabilidad y en bonos de mercados emergentes. La selección o ponderación de los distintos segmentos de crédito y tipos de inversiones se realiza en función de las oportunidades, es decir, el objetivo principal de inversión puede variar según la valoración puntual del mercado. El Subfondo es adecuado para inversores que quieran beneficiarse con una diversificación de mercados e instrumentos de crédito a través de inversiones en diferentes segmentos de calidad.

Análisis del mercado y della cartera

A raíz de las observaciones del presidente de la Reserva Federal de EE.UU. en mayo de 2013 sobre una posible reducción de las medidas monetarias extraordinarias en los próximos meses, los rendimientos pudieron salir de un desplazamiento lateral y se produjo una drástica corrección ascendente de los rendimientos. Hasta entonces, los segmentos de crédito de mayor riesgo de los países emergentes y los valores de alto rendimiento pudieron beneficiarse de la caza de rendimientos, pero el retroceso posterior en la corrección fue aún más acusado.

Los reposicionamientos más importantes en la ponderación de los segmentos de crédito tuvieron lugar en julio de 2012 tras las famosas declaraciones de Draghi (establecimiento de la sobreponderación de los bonos de países emergentes) y en noviembre de 2012, con una sobreponderación adicional en valores de alto rendimiento, corriendo ambos reposicionamientos a cargo de la cuota de efectivo y de los bonos corporativos con grado de inversión. En marzo de 2013 se adoptaron como nuevo segmento los bonos corporativos procedentes de países emergentes. En junio de 2013, finalmente se situaron en una posición neutral las sobreponderaciones a causa de las inseguridades causadas por la Reserva Federal de EE.UU. a favor de la cuota de efectivo. Durante todo el periodo de referencia, se registraron contribuciones positivas a la rentabilidad provenientes sobre todo del mayor rendimiento actual del Subfondo en comparación con el índice de referencia, de la asignación de los sectores (sobre todo los valores industriales y financieros estadounidenses) y de la asignación de la calificación crediticia. El posicionamiento de los tipos de interés y de la curva tuvo un efecto más bien negativo. La contribución a la rentabilidad procedente de la asignación de activos de los segmentos de crédito fue en su conjunto ligeramente negativa; por el contrario, la contribución de la selección de los títulos fue muy positiva.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	EUR	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	EUR
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	229 216 719	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	10 305 899
(Coste: 221 380 526)		Intereses bancarios	27 377
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Otros ingresos	8 841
- Operaciones a plazo sobre divisas	911 330	Ingresos por intereses sobre swaps	1 260 060
- Contratos de swap	553 062	Compensación de ingresos	1 908 911
Bancos	22 392 157	Total Ingresos	13 511 088
Importes por cobrar de intermediarios financieros	1 922 671	Gastos	
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	1 253 783	Comisiones de gestión	2 019 947
Intereses por cobrar sobre swaps	510 521	Comisiones y gastos de custodia	503
Dividendos e intereses	3 992 913	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	84 798
Otros activos	1 106 637	Intereses bancarios	4 895
Total Activo	261 859 793	Swaps de tipos de interés	872 123
		Otros gastos*	943 143
Pasivo		Total Gastos	3 925 409
Descubierto bancario	414 439	Beneficio/pérdida neto/a	9 585 679
Importes por pagar a intermediarios financieros	8 933 975	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Reembolsos de acciones por pagar	2 611 619	- Inversiones financieras	6 235 423
Importes por pagar sobre swaps	334 782	- Contratos de swap	278 169
Comisiones de gestión por pagar	209 076	- Opciones	-6 715
"Taxe d'abonnement" por pagar	24 075	- Operaciones a plazo sobre divisas	1 970 261
Otros pasivos	199 203	- Futuros	85 228
Total Pasivo	12 727 169	- Divisas	92 438
Patrimonio neto	249 132 624	Compensación de ingresos	1 908 062
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	20 148 545
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-13 384 274
		- Contratos de swap	470 094
		- Opciones	3 692
		- Operaciones a plazo sobre divisas	867 096
		- Futuros	1 361
		Beneficio/Pérdida total	8 106 514

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	133 686 977	117 568 178
Diferencias de cambio - Subfondos	349 020	-218 001
Beneficio/Pérdida total	-71 674	8 106 514
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-16 234 106	124 593 119
Dividendos distribuidos	-162 039	-917 186
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	117 568 178	249 132 624

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.54% para la clase de acciones A-EUR, al 1.58% para la clase de acciones A-USD, al 1.55% para la clase de acciones B-EUR, al 1.55% para la clase de acciones B-USD, al 1.00% para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.00% para la clase de acciones C-EUR, al 1.00% para la clase de acciones C-USD, al 2.04% para la clase de acciones E-EUR, al 2.05% para la clase de acciones Em-EUR, al 2.06% para la clase de acciones E-USD y al 2.07% para la clase de acciones Tm-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	21 211.94	21 401.07	45 091.98
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	10.00	10.00	4 770.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	50 010.00	6 010.00	5 610.00
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	9 106.37	198 925.37
Acciones de reparto (Acciones Tm-USD)	-	21 567.51	95 609.57
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	562 576.93	493 404.07	690 913.55
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	2 345.00	16 075.00	19 413.26
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	183 352.54	120 404.85	361 625.44
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	32 530.00	37 030.00	53 396.33
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	94 693.61	98 273.99	208 036.31
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	10.00	30 084.90	150 405.93
Patrimonio neto	133 686 977	117 568 178	249 132 624
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	107.88	103.54	104.02
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	101.61	102.32	103.13
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	131.81	128.36	129.81
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	100.43	101.33
Acciones de reparto (Acciones Tm-USD)	-	99.36	99.00
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	144.92	147.45	155.36
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	101.61	103.36	109.26
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	150.64	154.11	163.29
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	101.80	104.12	110.69
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	139.51	141.23	148.08
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	101.56	102.85	108.19
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	6.15	6.00	5.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	-	1.10	5.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	7.45	6.20	6.20
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	-	1.60	4.02*
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Tm-USD)	-	2.30	5.58*

*los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: julio de 2012: 0.32 EUR; agosto de 2012: 0.32 EUR; septiembre de 2012: 0.32 EUR; octubre de 2012: 0.32 EUR; noviembre de 2012: 0.32 EUR; diciembre de 2012: 0.32 EUR

Acciones B-EUR: enero 2013: 0.35 EUR; febrero 2013: 0.35 EUR; marzo 2013: 0.35 EUR; abril 2013: 0.35 EUR; mayo 2013: 0.35 EUR; junio 2013: 0.35 EUR

Acciones Tm-USD: julio de 2012: 0.46 EUR; agosto de 2012: 0.46 EUR; septiembre de 2012: 0.46 EUR; octubre de 2012: 0.46 EUR; noviembre de 2012: 0.46 EUR; diciembre de 2012: 0.46 EUR;

Acciones E-EUR: enero 2013: 0.47 EUR; febrero 2013: 0.47 EUR; marzo 2013: 0.47 EUR; abril 2013: 0.47 EUR; mayo 2013: 0.47 EUR; junio 2013: 0.47 EUR

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL				229 216 719	92.01%	169	4.250%	CBA 09	10.11.16	185 375	0.07%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				164 507 487	66.08%	169	4.375%	CBA 10	25.02.20	190 475	0.08%
Renta fija				160 833 395	64.60%	5	Fl. Rate	CELF 06 2006-1X A2	01.11.23	4 954	0.00%
BRL				776 665	0.31%	169	4.125%	CESKE DRAHY 12	23.07.19	177 107	0.07%
2	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	776 665	0.31%	729	9.000%	CET 21 10	01.11.17	799 219	0.32%
CHF				390 213	0.16%	91	9.000%	CET 21 10	01.11.17	100 129	0.04%
425	Fl. Rate	RBS 12 / SUB	16.03.22	390 213	0.16%	169	4.500%	CEZ 10	29.06.20	191 543	0.08%
EUR				82 803 673	33.26%	338	4.250%	CITIGP 05	25.02.30	322 869	0.13%
169	4.375%	A.P MOLLER 10	24.11.17	183 204	0.07%	338	4.375%	CITIGRP 07	30.01.17	370 409	0.15%
169	4.000%	AB INBEV 10	26.04.18	188 035	0.08%	2	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	135	0.00%
169	3.375%	ABBEY NATL 10	20.10.15	177 154	0.07%	169	5.000%	COFIROUTE 06	24.05.21	200 509	0.08%
169	4.375%	ABBEY NATL 11	24.01.18	191 292	0.08%	84	3.125%	COMPASS GR 12	13.02.19	89 408	0.04%
169	4.250%	ABN AMRO 11	11.04.16	182 182	0.07%	174	1.500%	COMZBK 13	28.02.18	172 951	0.07%
169	4.125%	ABN AMRO 12	28.03.22	185 579	0.07%	169	3.300%	CRH 10	23.09.22	183 392	0.07%
169	2.500%	ACCOR 13	21.03.19	166 908	0.07%	169	4.750%	CS INTL 09	05.08.19	194 544	0.08%
4	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1	15.01.21	4 103	0.00%	169	6.125%	DAIMLER INTL 08	08.09.15	187 920	0.08%
169	7.625%	ADECCO IF 9	28.04.14	178 212	0.07%	169	4.500%	DAVIDE CAMP 12	25.10.19	177 419	0.07%
169	4.000%	ADP 11	08.07.21	191 091	0.08%	2	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	1 044	0.00%
338	6.587%	AER RIANTA 08	09.07.18	391 120	0.16%	15	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	4 418	0.00%
338	4.000%	AIB 10	19.03.15	347 314	0.14%	42	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	5 197	0.00%
2	4.875%	AIB MTG BANK 07	29.06.17	2 264	0.00%	1 694	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	955 280	0.38%
2	3.125%	AIB MTG BK 12	04.12.15	2 156	0.00%	354	Fl. Rate	DEUTSCHE BK 05	09.03.17	339 427	0.14%
338	5.000%	AIG 07	26.06.17	374 243	0.15%	169	4.250%	DNB 12	18.01.22	190 721	0.08%
84	4.750%	AIR FRANCE 06	22.01.14	85 899	0.03%	169	4.375%	DNB NOR 11	24.02.21	192 443	0.08%
169	4.000%	ALADIS EMISIONES 05	11.12.15	180 192	0.07%	169	4.000%	DONG ENERGY 09	16.12.16	184 295	0.07%
3	Fl. Rate	ALPST 07 2X B	15.05.24	2 308	0.00%	21	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	2 900	0.00%
338	4.875%	AMADEUS CAP 11	15.07.16	369 322	0.15%	6	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	5 711	0.00%
169	4.625%	AMCOR LTD 11	16.04.19	190 791	0.08%	10	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	7 646	0.00%
169	3.750%	AMER MOVIL 10	28.06.17	182 325	0.07%	10	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	9 880	0.00%
169	5.375%	AMER SPORTS 10	11.06.15	179 790	0.07%	4	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	3 928	0.00%
169	2.125%	AMGEN 12	13.09.19	169 070	0.07%	2	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	359	0.00%
169	3.500%	ANGLO AMER 12	28.03.22	166 523	0.07%	169	3.625%	EDENRED 10	06.10.17	180 383	0.07%
169	5.125%	ANZ 09	10.09.19	190 391	0.08%	3	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	1 572	0.00%
169	6.250%	AON FIN 09	01.07.14	177 851	0.07%	169	4.250%	EESTI ENERGIA AS	02.10.18	183 201	0.07%
681	Fl. Rate	ARGENTINA 03-33 PIK	31.12.33	515 195	0.21%	169	2.250%	ELISA CORP 12	04.10.19	168 018	0.07%
169	4.875%	ARRFP 11	21.01.19	191 032	0.08%	169	2.500%	ELM BV 12	24.09.20	170 363	0.07%
169	5.000%	ARRFP 11	12.01.17	186 934	0.08%	3	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-I B	25.07.36	1 494	0.00%
5	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B	19.11.47	215	0.00%	1 690	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	990 072	0.40%
169	5.750%	ASML HOLDING 07	13.06.17	194 276	0.08%	84	4.500%	ENERGIE AG 05	04.03.25	96 580	0.04%
338	4.375%	AUTOPIES ESP. 05	30.03.20	353 373	0.14%	338	4.875%	ENI 11	11.10.17	375 998	0.15%
1	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C	15.09.21	947	0.00%	338	6.250%	ESB FIN 12	11.09.17	385 652	0.15%
2	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3	16.05.24	2 044	0.00%	10	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	4 700	0.00%
169	4.500%	BANBRA 11	20.01.16	172 584	0.07%	3	Fl. Rate	EUROPROP 07 6 -A-	30.04.17	2 085	0.00%
169	4.875%	BARCLAYS 09	13.08.19	194 595	0.08%	169	4.125%	EUTELSAT 10	27.03.17	183 989	0.07%
2	2.250%	BARCLAYS 12	22.02.17	2 191	0.00%	169	3.250%	EVERYTHING 12	03.08.18	171 179	0.07%
169	6.000%	BARRY CALL.SVCS 07	13.07.17	188 727	0.08%	169	5.250%	FIAT 11	11.03.15	176 135	0.07%
169	4.375%	BBVASM 12	21.09.15	175 065	0.07%	169	5.250%	FMC FIN III 11	15.02.21	184 749	0.07%
2	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15	28.09.15	2 149	0.00%	169	6.000%	FORTUM 09	20.03.19	204 917	0.08%
169	4.375%	BELGACOM 06	23.11.16	187 709	0.08%	3	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	2 487	0.00%
169	6.375%	BHP FINANCE 09	04.04.16	193 668	0.08%	101	3.000%	FRANCE TEL 12	15.06.22	102 187	0.04%
338	4.000%	BK IRELAND 10	28.01.15	347 088	0.14%	169	4.750%	FRANCE TELECOM 07	21.02.17	189 113	0.08%
171	3.250%	BK IRELD MTG 05	22.06.15	175 338	0.07%	169	3.625%	FRANCE TELECOM. 05	14.10.15	179 253	0.07%
3	4.625%	BK IRELD MTG 09	16.09.14	3 262	0.00%	169	5.250%	FRAPORT 09	10.09.19	193 056	0.08%
338	5.431%	BNPP 07	07.09.17	376 944	0.15%	169	7.125%	FREENET 11	20.04.16	185 193	0.07%
169	3.750%	BNPP 10	25.11.20	183 463	0.07%	236	8.750%	FRESENIUS FII 09	15.07.15	266 561	0.11%
169	4.750%	BOA 10	03.04.17	186 880	0.08%	169	2.875%	G4S 12	02.05.17	170 693	0.07%
169	3.472%	BPCM 11	01.06.16	180 464	0.07%	338	5.000%	GAS NCP 12	13.02.18	371 354	0.15%
169	4.625%	BRAM FIN 11	20.04.18	188 931	0.08%	169	6.750%	GATEGROUP F 12	01.03.19	167 731	0.07%
901	2.000%	BUENOS AIRES 05-20 REG MULCP	01.05.20	386 802	0.16%	169	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	180 874	0.07%
169	3.750%	BURVER 12	24.05.17	176 361	0.07%	169	6.375%	GDF SUEZ 09	18.01.21	215 902	0.09%
169	5.125%	BUZZI INICEM 09	09.12.16	174 698	0.07%	338	5.250%	GE CAP EUR 08	18.05.15	365 227	0.15%
169	5.375%	CAMPARI 09	14.10.16	182 685	0.07%	169	4.625%	GE CAP.EUROP 07	22.02.27	196 617	0.08%
					3	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	3 169	0.00%	
					8	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	4 803	0.00%	
					5 000	1.250%	GERMANY 11	14.10.16	5 144 001	2.07%	
					5 000	0.500%	GERMANY 12	13.10.17	4 980 500	2.01%	
					169	5.000%	GERRESHEIME 11	19.05.18	187 165	0.08%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
169	5.750% GIE SUEZ ALL 03	24.06.23	212 474	0.09%	169	6.750% NOKIA CORP 09	04.02.19	176 656	0.07%
169	5.625% GLAXOSM CAP 07	13.12.17	200 684	0.08%	169	3.750% NORDEA 10	24.02.17	183 361	0.07%
12	Fl. Rate GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	5 985	0.00%	169	4.000% NORDEA SE 10	29.06.20	188 403	0.08%
338	6.375% GOLDMAN SACHS 08	02.05.18	399 856	0.16%	169	3.500% NWB 11	14.01.21	187 847	0.08%
4	Fl. Rate GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	4 231	0.00%	169	4.375% NY LIFE GBL 07	19.01.17	187 655	0.08%
37	Fl. Rate GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	10 599	0.00%	169	3.500% OPTUS FIN SIN 10	15.09.20	182 393	0.07%
15	Fl. Rate GRND 06 1 A	20.07.16	8 438	0.00%	169	2.750% ORION CORP 13	11.06.19	165 382	0.07%
4	Fl. Rate HARBUM 05 5X A2E	15.06.20	3 806	0.00%	4	Fl. Rate PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	2 095	0.00%
2	Fl. Rate HARBUM 05 6X A3	25.10.20	1 826	0.00%	169	5.500% PEMEX 09	09.01.17	187 506	0.08%
5	Fl. Rate HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	4 253	0.00%	135	8.375% PEUGEOT SA 09	15.07.14	141 660	0.06%
27	Fl. Rate HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	9 939	0.00%	169	5.750% PFIZER 09	03.06.21	212 839	0.09%
2	4.932% HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	2 092	0.00%	169	4.000% PGNIG FIN AB 12	14.02.17	176 158	0.07%
7	Fl. Rate HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	6 718	0.00%	169	5.875% PHILIP MOR 08	04.09.15	187 164	0.08%
5	Fl. Rate HARVT 04 IX A1	29.03.17	716	0.00%	338	5.125% PIRELLI & C 11	22.02.16	359 320	0.14%
169	8.000% HEIDLRG 09	31.01.17	195 182	0.08%	169	3.000% POHJOLA BK 10	08.09.17	178 978	0.07%
8	Fl. Rate HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	7 874	0.00%	1 418	Fl. Rate PROMISE FRN06 IM06-1 C	20.03.17	1 267 829	0.51%
169	3.875% HSBC 11	24.10.18	187 657	0.08%	338	2.750% PROSEGUR 13	02.04.18	335 804	0.13%
135	3.750% HSBC FIN. 05	04.11.15	142 949	0.06%	169	5.250% PRYSMIAN 10	09.04.15	176 427	0.07%
169	4.750% HUTCH WHAM 09	14.11.16	186 664	0.07%	169	4.750% RABOBANK NED. 07	06.06.22	197 602	0.08%
5	Fl. Rate HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	3 886	0.00%	169	5.875% RABOBK 09	20.05.19	194 247	0.08%
338	3.750% ICO 10	28.07.15	345 204	0.14%	169	5.750% RBS 09	21.05.14	176 373	0.07%
504	6.500% INEOS FIN 13 114A	15.08.18	481 900	0.19%	338	4.875% RBS 10	15.07.15	361 535	0.15%
377	6.500% INEOS FIN 13 REGS	15.08.18	361 154	0.14%	84	5.375% RBS GRP 09	30.09.19	95 224	0.04%
375	7.875% INEOS GRP 6 /POOL	15.02.16	253 394	0.10%	338	4.750% RED ELEC FI 11	16.02.18	371 236	0.15%
338	3.375% ING NV 10	03.03.15	351 500	0.14%	169	5.180% REMY COINT 10	15.12.16	183 923	0.07%
169	3.500% INSTIT CRDT OF 09	20.01.14	170 737	0.07%	253	6.000% RENAULT 09	13.10.14	265 566	0.11%
338	4.000% INTESA SAN 10	08.11.18	340 243	0.14%	338	4.625% REPSOL INT.FI. 04	08.10.14	352 192	0.14%
253	4.375% INTESA SAN 11	16.08.16	274 341	0.11%	21	Fl. Rate RMF EURO 12 1X A	25.02.15	4 063	0.00%
1 000	4.400% IRELAND 08	18.06.19	1 050 400	0.42%	5	Fl. Rate RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	2 442	0.00%
1 000	5.500% IRELAND 12	18.10.17	1 106 330	0.44%	169	6.500% ROCHE HLDG 09	04.03.21	221 951	0.09%
1 000	4.500% IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	1 068 480	0.43%	341	5.000% ROMANIA 10	18.03.15	355 929	0.14%
1 000	5.250% ITALY 02 BTP	01.08.17	1 077 080	0.43%	261	5.500% ROYAL BK SCOT 04-PERP/FLAT	Perp.	179 213	0.07%
1 000	4.000% ITALY 06 BTP	01.02.17	1 034 630	0.42%	169	4.250% SAMPO BK 12	27.02.17	183 047	0.07%
1 000	3.750% ITALY 06 BTP	01.08.16	1 032 000	0.41%	169	4.625% SANT ID 12	21.03.16	175 407	0.07%
1 000	4.500% ITALY 07 BTP	01.02.18	1 048 870	0.42%	338	3.625% SANTANDER 10	06.04.17	349 842	0.14%
1 000	4.750% ITALY 11 BTP	15.09.16	1 059 580	0.43%	169	3.625% SCA AB 11	26.08.16	181 493	0.07%
1 000	4.750% ITALY 12	01.06.17	1 056 000	0.42%	169	4.250% SEB 11	21.02.18	188 138	0.08%
1 000	4.750% ITALY 12 BTP	01.05.17	1 056 730	0.42%	169	4.500% SEB 11	03.06.16	178 143	0.07%
169	2.750% JPM CHASE CO 12	24.08.22	171 024	0.07%	169	2.750% SECURITAS 2.75 12	28.02.17	174 303	0.07%
169	3.875% JPMORGAN C. 10	23.09.20	186 809	0.07%	169	2.250% SECURITAS EMTN	14.03.18	169 119	0.07%
169	4.250% KLEPIERRE 06	16.03.16	182 109	0.07%	169	4.875% SES GLB AME 09	09.07.14	175 811	0.07%
427	11.625% KP GERMANY	15.07.17	473 041	0.19%	169	4.375% SHB 11 EMTN	20.10.21	194 752	0.08%
169	7.500% KPN 09	04.02.19	210 090	0.08%	169	3.875% SKF 11	25.05.18	185 643	0.07%
470	8.500% LABCO 11	15.01.18	490 223	0.20%	675	Fl. Rate SLM STUD.FR N 03 C.A5B	15.12.33	569 478	0.23%
40	8.500% LABCO 11 144A	15.01.18	40 963	0.02%	2 000	4.375% SLOVENIA 08 RS63	06.02.19	1 881 620	0.77%
84	5.000% LAFARGE 04	16.07.14	87 193	0.03%	169	4.125% SMITHS GRP 10	05.05.17	182 599	0.07%
169	8.875% LAFARGE ST-UP 09	27.05.14	179 341	0.07%	3	Fl. Rate SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	2 423	0.00%
3	Fl. Rate LAMBDA FIN.FR N07-31 2007-1X A2	20.09.31	126	0.00%	338	3.875% SNAM 12 EMTN	19.03.18	356 168	0.14%
169	4.375% LEGRAND 11 EMTN	21.03.18	189 194	0.08%	169	4.625% SOLVAY 03 EMTN	27.06.18	193 123	0.08%
2	Fl. Rate LEOP 04 III-X D	21.04.20	1 520	0.00%	2 000	4.300% SPAIN 09	31.10.19	2 028 400	0.82%
169	5.375% LLOYDS 09	03.09.19	197 423	0.08%	2 000	4.850% SPAIN 10	31.10.20	2 070 360	0.84%
169	6.375% LLOYDS 09	17.06.16	192 975	0.08%	2 000	5.500% SPAIN 11	30.04.21	2 148 900	0.87%
215	Fl. Rate LLOYDS TSB (FRN) 02	Perp.	162 422	0.07%	169	3.625% ST GOBAIN 12	28.03.22	173 125	0.07%
169	3.625% LUXOTTICA 12	19.03.19	181 792	0.07%	84	3.625% ST GOBAIN 12	15.06.21	87 353	0.04%
169	4.875% MER LY 07	30.05.14	174 945	0.07%	169	5.875% ST.CHART 7 REGS	26.09.17	190 592	0.08%
13	Fl. Rate MERCATOR I I-X A1	12.10.23	7 269	0.00%	169	4.000% STADA ARZ 10	21.04.15	176 113	0.07%
169	4.125% MERCIALYS 12	26.03.19	182 587	0.07%	236	5.500% STATK 09	02.04.15	255 862	0.10%
979	9.500% MOMENT PER 11	15.01.21	783 472	0.31%	169	5.625% STATOIL 09	11.03.21	213 406	0.09%
169	5.500% MORGAN STANLEY 07	02.10.17	189 933	0.08%	169	5.500% STORA ENSO 12	07.03.19	174 472	0.07%
169	4.500% MORGAN STANLEY 9	29.10.14	176 238	0.07%	5	Fl. Rate STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	2 728	0.00%
169	3.250% MOTABILITY 12	30.11.18	181 186	0.07%	169	4.125% SUEZ FIN 11	29.03.18	187 871	0.08%
169	6.000% MUNICH RE FTF 11	26.05.41	192 436	0.08%	169	3.750% SVSK HDBK 10	24.02.17	183 478	0.07%
169	4.750% NAB 09	15.07.16	186 693	0.07%	169	3.875% SWED MATCH 10	24.11.17	183 223	0.07%
169	4.625% NAB 10	10.02.20	183 324	0.07%	169	3.375% SWEDBANK 12	09.02.17	180 585	0.07%
338	3.750% NATIONWIDE 10	20.01.15	350 943	0.14%	169	5.500% SWITCH HLDGS EMTN	18.04.18	187 694	0.08%
169	3.125% NATIONWIDE 12	03.04.17	176 292	0.07%	169	4.000% TELECOM IT 12	21.01.20	164 385	0.07%
338	1.250% NESTLE FIN 13	04.05.20	327 537	0.13%	169	7.875% TELECOM ITAL 09	22.01.14	175 390	0.07%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
						USD				68 928 364	27.69%
169	4.375%	TELEFONICA 06	02.02.16	178 683	0.07%	646	7.250%	1ST QUANT MIN 12	15.10.19	467 425	0.19%
236	4.797%	TELEFONICA 12	21.02.18	254 232	0.10%	169	4.000%	ABB TREAS 11	15.06.21	135 628	0.05%
169	5.811%	TELEFONICA EMTN	05.09.17	188 030	0.08%	169	8.125%	AFRICAN BK 12	24.02.17	129 617	0.05%
169	5.125%	TELEMAR N L REGS	15.12.17	176 523	0.07%	122	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	100 025	0.04%
169	4.250%	TELIASONERA 11	18.02.20	192 927	0.08%	182	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	131 889	0.05%
169	3.500%	TELSTRA 12	21.09.22	181 422	0.07%	167	8.700%	ALBERTSON 00	01.05.30	105 467	0.04%
169	4.875%	TERNA 09	03.10.19	191 083	0.08%	459	6.625%	ALBERTSON S 98 TR.74	01.06.28	243 436	0.10%
169	5.875%	TESCO 08	12.09.16	193 390	0.08%	1 127	7.450%	ALBERTSON S 99	01.08.29	680 724	0.27%
169	3.250%	THAMES FIN 10	09.11.16	179 956	0.07%	386	8.875%	ALROSA FIN. REGS	17.11.14	322 406	0.13%
169	8.500%	THYSSENKRUPP 09	25.02.16	190 627	0.08%	169	5.050%	AMER TOWER 10	01.09.20	138 610	0.06%
52	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	13 325	0.01%	135	6.375%	ANADKO PET 10	15.09.17	119 691	0.05%
169	6.625%	TOYOTA 09	03.02.16	194 040	0.08%	195	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	132 006	0.05%
169	6.000%	UBS LOND. 08 SENIOR	18.04.18	201 386	0.08%	506	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	373 901	0.15%
738	4.950%	UKRAINE 05 REG.	13.10.15	705 057	0.28%	4 157	2.500%	ARGENTINA 03	30.09.38	1 045 795	0.42%
338	4.875%	UNICREDIT 12	07.03.17	355 445	0.14%	1 522	8.280%	ARGENTINA 03 PIK	31.12.33	908 607	0.36%
565	5.125%	UNITYM NRW 13	21.01.23	534 703	0.21%	158	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	119 124	0.05%
822	8.125%	UPC GR 9 144A	01.12.17	334 366	0.13%	233	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	169 932	0.07%
169	4.375%	VALE 10	24.03.18	182 043	0.07%	340	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	242 838	0.10%
169	6.250%	VATTENFALL 09	17.03.21	215 873	0.09%	462	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	346 988	0.14%
19	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	3 676	0.00%	169	7.250%	BFF INTL 10	28.01.20	143 058	0.06%
5	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	2 281	0.00%	292	Fl. Rate	BLUE DANUBE 12 /CAT	10.04.15	239 019	0.10%
169	4.750%	VERBUND INTL 09	16.07.19	194 232	0.08%	681	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	622 549	0.25%
64	8.750%	VERISURE HLDG B	01.12.18	66 275	0.03%	1 704	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	1 497 685	0.60%
341	8.750%	VERISURE HOLD	01.12.18	354 248	0.14%	169	4.500%	CHINA RES LOG 12	05.04.22	127 768	0.05%
340	8.750%	VERISURE HOLDING	01.09.18	365 440	0.15%	12	9.000%	CITIZENS COMM. 01	15.08.31	9 355	0.00%
169	4.000%	VIVENDI 10	31.03.17	182 685	0.07%	832	12.000%	CLEARWIRE CORP 09	01.12.15	680 437	0.27%
169	4.750%	VIVENDI 11	13.07.21	188 384	0.08%	169	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	127 212	0.05%
338	4.375%	WACHOVIA COR 06-18 EMTN	27.11.18	370 267	0.15%	49	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	40 936	0.02%
338	4.875%	WAL-MART 09	21.09.29	411 302	0.17%	169	3.000%	CODELCO INC 12	17.07.22	117 219	0.05%
169	4.375%	WELLS FARGO 06	01.08.16	185 528	0.07%	681	10.375%	COLOMBIA 03	28.01.33	818 615	0.33%
152	4.125%	WELLS FARGO 06	03.11.16	166 939	0.07%	568	8.125%	COLOMBIA 04	21.05.24	574 981	0.23%
169	2.250%	WELLS FARGO REGS	02.05.23	162 783	0.07%	1 079	7.375%	COLOMBIA 06	18.09.37	1 066 167	0.43%
169	4.250%	WESTPAC BK 09	22.09.16	184 619	0.07%	238	Fl. Rate	COMPASS RE /CAT	08.01.15	188 949	0.08%
95	12.250%	WIND ACQ 09 144A	15.07.17	137 025	0.06%	169	1.900%	CONAG FDS 13 SR	25.01.18	128 264	0.05%
324	12.250%	WIND ACQU REGS PIK	15.07.17	332 704	0.13%	193	6.750%	CORP LINDLEY 11	23.11.21	163 557	0.07%
169	3.750%	WUERTH FIN 11	25.05.18	185 422	0.07%	169	3.250%	COSL FIN BVI 12	06.09.22	116 368	0.05%
236	1.750%	WUERTH FIN 13	21.05.20	231 667	0.09%	3 521	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	2 840 420	1.15%
169	5.250%	XSTRATA FIN. 07	13.06.17	186 045	0.07%	272	Fl. Rate	CSG GG 11	24.02.41	219 614	0.09%
GBP				4 190 761	1.69%	169	3.875%	DAIMLER FIN 11	15.09.21	134 002	0.05%
179	5.750%	AMERICAN INTL TV7-67	15.03.67	196 539	0.08%	245	6.550%	DELPHI AUT. -06 /DEFAULT	15.06.09	4 238	0.00%
183	8.162%	ARGON CAP (TV) 07	Perp.	134 845	0.05%	413	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	358 420	0.14%
169	5.625%	BAYER AG 06	23.05.18	230 154	0.09%	401	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	334 514	0.13%
169	5.375%	GKN HDG 12	19.09.22	198 163	0.08%	389	6.500%	DRILL RINGS HOL	01.10.17	298 449	0.12%
169	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	215 363	0.09%	152	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	118 088	0.05%
169	5.625%	LA POSTE 00	19.12.16	221 489	0.09%	303	7.875%	DTEK FINANCE 144A	04.04.18	219 577	0.09%
84	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	109 650	0.04%	169	5.500%	DUFRY FIN 12	15.10.20	130 182	0.05%
286	13.000%	LLOYDS 09-PERP/FLAT	Perp.	486 075	0.20%	169	7.625%	ECOPETROL 09	23.07.19	153 475	0.06%
169	6.125%	LSE 06 MULTI CPN	07.07.16	216 741	0.09%	280	4.767%	EDB 12	20.09.22	204 472	0.08%
377	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	437 688	0.18%	247	8.050%	EL PAS ENERGY 0-30MTN	15.10.30	201 944	0.08%
169	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	220 302	0.09%	804	7.800%	EL PASO TR.4	01.08.31	653 437	0.26%
169	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	211 216	0.08%	1 488	7.650%	EL SALVADOR 05 REG	15.06.35	1 122 188	0.45%
338	5.556%	RABOBK CAP II 04	Perp.	376 059	0.15%	170	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS	19.07.13	131 292	0.05%
236	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	299 498	0.12%	169	4.125%	ERICSSON 12	15.05.22	127 341	0.05%
169	7.250%	SMITHS GRP PLC 00	30.06.16	222 055	0.09%	1 080	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	883 091	0.35%
113	6.542%	UNI PUB FIN 99-21 CL.A3	30.03.21	131 429	0.05%	84	2.625%	FEDEX CORP 12	01.08.22	60 678	0.02%
85	5.659%	UNI.PUB FIN. 02	30.06.27	92 640	0.04%	468	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	333 662	0.13%
169	4.250%	WILLIAM H 13	05.06.20	190 855	0.08%	647	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	491 484	0.20%
MXN				1 058 708	0.42%	316	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	234 015	0.09%
162	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	1 058 708	0.42%	545	6.500%	GAZPROMBK 05	23.09.15	449 503	0.18%
PLN				1 878 523	0.75%	401	6.750%	GFB 12	30.09.22	332 964	0.13%
6 814	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	1 878 523	0.75%	135	4.500%	GILEAD SC 11	01.04.21	112 540	0.05%
						438	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	341 261	0.14%
						195	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	135 790	0.05%
						169	6.625%	GRUPO TELEVISIA 05	18.03.25	152 022	0.06%
						718	5.875%	HCA 12	15.03.22	569 412	0.23%
						169	4.000%	HSBC BRAZIL 11	11.05.16	131 564	0.05%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto			
2 499	7.625%	HUNGARY 11	29.03.41	0.82%	795	7.000%	VENEZUELA 03	01.12.18	507 656	0.20%		
486	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	0.15%	3 203	9.000%	VENEZUELA 08	07.05.23	2 043 823	0.83%		
1 675	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	0.64%	2 044	9.250%	VENEZUELA 97	15.09.27	1 326 712	0.53%		
1 022	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	0.43%	545	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	446 794	0.18%		
316	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	0.10%	122	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	100 387	0.04%		
169	3.625%	KIA MOTORS CORP	14.06.16	0.05%	97	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	72 756	0.03%		
152	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	0.04%	169	6.125%	WATSON PHAR 09	15.08.19	149 994	0.06%		
450	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	0.14%	426	7.250%	WIND ACQ 10	15.02.18	329 906	0.13%		
340	Fl. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	0.10%	401	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	323 097	0.13%		
861	8.750%	METINVEST 11 144A	14.02.18	0.25%					806 488	0.32%		
341	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	0.14%								
738	6.750%	MEXICO 04 GL	27.09.34	0.27%	11 357	6.282%	URUGUAY 07 / INFL	05.04.27	806 488	0.32%		
1 817	5.125%	MEXICO 10	15.01.20	0.62%								
338	1.000%	MICROSOFT 13	01.05.18	0.10%					2 702 196	1.09%		
169	3.500%	MOLSON COORS 12	01.05.22	0.05%								
865	9.450%	MRIYA AGRO 144A	19.04.18	0.24%					1 386 408	0.56%		
316	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	0.11%	89 566	DEEP OCEAN ASA			1 386 408	0.56%		
675	2.250%	NIKE INC 13	01.05.23	0.19%					1 315 788	0.53%		
118	10.000%	NOMOS CAP 12 /SUB	26.04.19	0.04%								
268	Fl. Rate	OCBC 10	15.11.22	0.08%	17 325	GENERAL MOTORS			443 964	0.18%		
377	5.125%	PAC RUBIAL 13	28.03.23	0.11%	21 093	GENERAL MOTORS / PFD CV			781 522	0.31%		
1 136	7.875%	PAKISTAN 06-36REG	31.03.36	0.27%	4 708	MERRIL LYN.CAP.TR11/PREF			90 302	0.04%		
273	6.875%	PAKISTAN 07	01.06.17	0.08%								
625	8.750%	PERU 03	21.11.33	0.28%					488 896	0.20%		
340	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	0.11%								
909	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	0.26%					488 896	0.20%		
284	7.875%	PETROBRAS INTL 09	15.03.19	0.10%	15 749	GENERAL MOT 10.7.16 CW / GM			290 793	0.12%		
1 726	5.375%	PETROLEOS 07	12.04.27	0.32%	15 749	GENERAL MOT 10.7.19 CW / GM			198 103	0.08%		
114	10.625%	PHILIPP 00	16.03.25	0.06%								
2 555	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	1.20%					483 000	0.19%		
227	4.000%	PHILIPPINES 10	15.01.21	0.07%								
438	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	0.13%					483 000	0.19%		
438	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	0.13%	45	2.500%	CHESAPEAKE 07 CV	15.05.37	33 030	0.01%		
231	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	0.07%	404	6.000%	PALADIN ENER 12 /CV	30.04.17	269 720	0.11%		
438	5.400%	RELIANCE 12	14.02.22	0.14%	268	3.625%	PALAR 10 CV	04.11.15	180 250	0.07%		
522	Fl. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK	23.01.18	0.19%								
386	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS	20.04.27	0.14%					56 756 290	22.77%		
2 453	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	0.86%								
2 317	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	0.63%					55 675 650	22.34%		
398	12.750%	RUSSIA 98-28 REG.S	24.06.28	0.21%								
3 066	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	1.03%					791 514	0.32%		
219	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	0.17%	67	9.750%	GARDA WS 10	15.03.17	50 707	0.02%		
207	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	0.07%	1 001	8.250%	POSTMEDIA NET 12	16.08.17	740 807	0.30%		
169	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	0.05%								
169	2.375%	SINGTEL GRP 12	08.09.17	0.05%					4 087 301	1.62%		
2 680	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	0.76%	7	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	3 430	0.00%		
1 079	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	0.38%	7	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	6 518	0.00%		
169	6.375%	SOUTH.COPP.CORP 05-15	27.07.15	0.06%	3	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	3 211	0.00%		
454	7.500%	SOUTHERN COP 05	27.07.35	0.15%	3	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	2 560	0.00%		
169	5.375%	SOUTHERN COP 10	16.04.20	0.06%	169	5.375%	BARRY CALLEB 11	15.06.21	184 551	0.07%		
338	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	0.09%	338	4.250%	BBVA 11	30.03.15	350 585	0.14%		
169	5.450%	ST OIL 12	09.02.17	0.05%	3	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	1 883	0.00%		
169	2.750%	STAPLES INC 13	12.01.18	0.05%	2	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	1 689	0.00%		
128	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	0.04%	42	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	9 102	0.00%		
85	4.800%	STECHS 09	16.07.19	0.03%	3	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	1 381	0.00%		
280	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	0.08%	338	4.875%	ENEL ENTE NAZ	20.02.18	360 390	0.14%		
631	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	0.19%	6	Fl. Rate	GLBDRV 2012-A C:A	20.10.20	4 991	0.00%		
509	9.250%	TONON 13 144A	24.01.20	0.15%	10	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	8 090	0.00%		
322	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	0.12%	5	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	347	0.00%		
886	11.875%	TURKEY 00-30	15.01.30	0.46%	13	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	6 387	0.00%		
2 215	7.000%	TURKEY 05	05.06.20	0.81%	636	10.000%	INFOR (US) INC 12 WI	01.04.19	686 480	0.28%		
2 271	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	0.80%	3	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	2 739	0.00%		
122	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	0.04%	4	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	3 635	0.00%		
97	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	0.03%	135	15.000%	LBG CAP2 09	21.12.19	188 940	0.08%		
169	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	0.05%	169	8.875%	LBG CAP2 09	07.02.20	180 754	0.07%		
1 052	3.500%	USB CAP IX 06	Perp.	0.28%	4	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	4 273	0.00%		
169	4.625%	VALE OVERSEAS 10	15.09.20	0.05%	2 000	4.750%	PORTUGAL 09	14.06.19	1 887 700	0.77%		

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
169	1.875%	SKF 12	11.09.19	166 795	0.07%	882	8.750%	FTR 10	15.04.22	744 373	0.30%
8	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	7 378	0.00%	129	7.625%	FTR 13 SR	15.04.24	99 832	0.04%
3	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	3 023	0.00%	707	9.750%	GARDA WR 10	15.03.17	575 344	0.23%
10	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	10 469	0.00%	365	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	255 044	0.10%
GBP				234 943	0.09%	705	7.125%	GENCORP INC 13	15.03.21	561 603	0.23%
						103	6.071%	HBOS CAP (TV)04	Perp.	68 541	0.03%
217	6.125%	BARCLAYS BK (TV) 02	Perp.	234 943	0.09%	377	7.500%	HCA 11	15.02.22	320 843	0.13%
USD				50 561 892	20.31%	169	2.625%	HCP 12	01.02.20	121 843	0.05%
300	4.875%	AES 13	15.05.23	215 874	0.09%	169	2.250%	HEALTH CARE 12	15.03.18	127 959	0.05%
924	8.000%	AES CORP 08	01.06.20	814 697	0.33%	169	1.400%	HEINEKEN NV 12	01.10.17	126 429	0.05%
616	12.000%	AIR CANADA 10 144A	01.02.16	518 590	0.21%	891	10.250%	HERO 12 -144A-	01.04.19	747 007	0.30%
22	9.250%	AIR CANADA 10 144A	01.08.15	18 077	0.01%	169	3.950%	HUSKY ENERGY 12	15.04.22	131 771	0.05%
619	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	461 399	0.19%	169	3.875%	HYATT 11	15.08.16	137 402	0.06%
533	10.875%	AMEACHE 10	15.04.16	409 012	0.16%	169	4.625%	HYUNDAI STL 11	21.04.16	137 427	0.06%
308	8.750%	APX GROUP 12	01.12.20	225 642	0.09%	380	11.125%	IMMUCOR INC 12	15.08.19	317 397	0.13%
205	6.375%	APX GROUP 144A	01.12.19	150 033	0.06%	881	12.500%	IMS HEALTH 12	01.03.18	788 271	0.32%
169	6.125%	ARCELORMIT 08	01.06.18	134 161	0.05%	1 249	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	1 049 295	0.42%
490	7.000%	ARCH COAL 11	15.06.19	313 858	0.13%	86	6.125%	INEOS FIN 13	15.08.18	62 958	0.03%
870	7.250%	ARCH COAL INC 11	15.06.21	546 463	0.22%	77	7.500%	INMET MINING 12	01.06.21	56 880	0.02%
169	3.875%	ATT 11	15.08.21	134 047	0.05%	648	7.250%	INTELSAT 11	01.04.19	521 472	0.21%
169	1.950%	AUTODESK INC 12	15.12.17	126 797	0.05%	169	2.650%	KENNAMETAL 12	01.11.19	125 900	0.05%
188	5.000%	BBVA 12	26.08.22	140 858	0.06%	169	3.450%	KINDER MORG 12	15.02.23	122 238	0.05%
49	7.000%	BC MNT/BC MNTFN 13	01.02.21	38 425	0.02%	169	3.500%	KRAFT FOODS 3.5 % 12	06.06.22	129 362	0.05%
84	2.875%	BG ENERGY 11	15.10.16	67 951	0.03%	331	10.250%	LANDRY S 12 144A	01.01.18	263 931	0.11%
84	4.875%	BIO RAD LAB 10	15.12.20	65 429	0.03%	431	9.375%	LANDRYS 12 144A	01.05.20	350 046	0.14%
182	7.450%	BOMBARDIER 04 144A	01.05.34	139 818	0.06%	1 400	9.250%	LAUREATE EDUC 12	01.09.19	1 152 661	0.46%
167	6.125%	BOMBARDIER 13	15.01.23	128 870	0.05%	1 090	7.000%	LEVEL 3 FIN 12	01.06.20	836 813	0.34%
169	3.375%	BRE PROP 12	15.01.23	120 793	0.05%	169	1.625%	LVMH 12	29.06.17	127 945	0.05%
169	1.375%	C R BARD	15.01.18	126 163	0.05%	1 163	10.875%	MARQUETTE TR 10	15.01.17	957 321	0.38%
169	4.875%	CENCOSUD SA 12	20.01.23	126 969	0.05%	169	1.700%	MATTEL INC 13	15.03.18	127 108	0.05%
277	7.625%	CHAPARR EGY	15.11.22	217 247	0.09%	491	9.000%	MCCLATCHY 12	15.12.22	396 309	0.16%
285	5.375%	CHESA ENER 13	15.06.21	219 747	0.09%	1 030	9.750%	MCGR GLB 13 144A	01.04.21	810 378	0.33%
169	3.750%	CIELO 12	16.11.22	114 495	0.05%	1 079	6.250%	METROPICS WI 144A	01.04.21	844 746	0.34%
411	7.750%	CLAYTON 11	01.04.19	316 412	0.13%	285	6.625%	METROPICS WI 144A	01.04.23	223 349	0.09%
217	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	171 622	0.07%	461	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	339 120	0.14%
149	7.625%	CLEAR CH WLD 12	15.03.20	117 897	0.05%	169	4.875%	MEXICHEM 12	19.09.22	128 538	0.05%
80	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	63 117	0.03%	866	9.750%	MIE HLDGS 11 144A	12.05.16	689 819	0.28%
36	7.625%	CLEAR CH WLD 7.625 12	15.03.20	28 493	0.01%	62	8.500%	MIRANT AM. 02-21/REINSTATD	01.10.21	51 827	0.02%
23	14.750%	CLEARWIRE CO 12	01.12.16	23 733	0.01%	1 004	9.125%	MIRANT AMER.GEN. 01-31	01.05.31	831 003	0.33%
169	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	126 792	0.05%	203	Fl. Rate	MYTHEN RE A/CAT	05.01.17	160 064	0.06%
73	7.190%	COLUMBIA/HCA 95	15.11.15	61 027	0.02%	68	1.375%	NESTLE 12	21.06.17	51 346	0.02%
169	2.850%	COMCAST 13	15.01.23	123 118	0.05%	430	8.500%	NORTEK INC 11	15.04.21	354 248	0.14%
34	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	24 513	0.01%	303	Fl. Rate	NORTEL NETW.FRN /DEFLT	15.07.12	238 807	0.10%
1 110	4.625%	CRP LINDLEY REGS	12.04.23	825 002	0.33%	195	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	147 510	0.06%
169	2.750%	CVS CAREMK 12	01.12.22	121 293	0.05%	116	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	87 286	0.04%
316	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	244 540	0.10%	376	9.250%	OSX 3 12	20.03.15	255 877	0.10%
169	4.125%	DELHAIZE GRP 12	10.04.19	132 882	0.05%	1 236	8.875%	PALENT 11	15.04.17	979 736	0.39%
145	6.750%	DISH DBS 11	01.06.21	118 551	0.05%	1 068	8.625%	PBNCN 12 144A	01.02.20	780 447	0.31%
304	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	238 932	0.10%	994	Fl. Rate	PNC PFD FDG 6.517 07	Perp.	642 614	0.26%
169	3.550%	DUKE ENERGY 11	15.09.21	130 073	0.05%	367	12.500%	POSTMEDIA NET WI	15.07.18	312 907	0.13%
274	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	218 174	0.09%	249	7.875%	REALOGY 11 144A	15.02.19	201 773	0.08%
169	4.700%	ENERGIZER 12	24.05.22	132 212	0.05%	347	9.000%	REALOGY 12 144A	15.01.20	298 063	0.12%
355	12.250%	ENERGY 12	01.03.22	301 794	0.12%	169	3.125%	REED ELSE 12	15.10.22	119 684	0.05%
169	4.050%	ENT PR 11	15.02.22	132 985	0.05%	745	9.500%	RELIANCE INT 144A	15.12.19	618 881	0.25%
341	8.625%	EPICOR SOFT 11	01.05.19	268 806	0.11%	454	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	414 910	0.17%
338	1.400%	ERAC USA FIN 12	15.04.16	257 747	0.10%	795	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	772 710	0.31%
102	Fl. Rate	EVERGLADES 13 /CAT	28.03.18	76 684	0.03%	478	Fl. Rate	RESID 11 CAT	06.06.15	382 409	0.15%
169	2.375%	EXPERIAN FIN 12	15.06.17	128 639	0.05%	352	Fl. Rate	RESID REINS 11	06.12.15	274 005	0.11%
1 121	8.250%	FIRST DATA 10	15.01.21	879 335	0.35%	1 074	9.000%	REYNOLDS GP STEPUP	15.04.19	856 947	0.34%
169	3.500%	FISERV 12	01.10.22	123 308	0.05%	481	9.250%	RITE AID 12	15.03.20	408 600	0.16%
871	10.500%	FLORIDA 11 /PIK	01.08.17	703 268	0.28%	169	1.850%	ROPER IND 12	15.11.17	127 781	0.05%
169	3.375%	FLUOR CORP 11	15.09.21	129 344	0.05%	68	5.250%	ROYAL CARIB 12	15.11.22	50 702	0.02%
624	8.250%	FMG RES 11 144A	01.11.19	494 718	0.20%	84	3.750%	ROYAL PHIL	15.03.22	65 288	0.03%
330	6.000%	FMG RES 12	01.04.17	246 584	0.10%	995	9.750%	SAMSON INV C 12	15.02.20	807 030	0.32%
110	6.875%	FMG RES 12	01.04.22	81 953	0.03%	248	8.750%	SANDRIDGE 10	15.01.20	193 485	0.08%
169	2.375%	FRFFPORT MC 13	15.03.18	123 487	0.05%	322	7.500%	SANDRIDGE 11	15.03.21	236 515	0.09%
						667	9.500%	SATMEX ESCROW 11	15.05.17	542 401	0.22%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
365	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	301 763	0.12%
169	2.800%	SIMON PROP 11	30.01.17	133 542	0.05%
169	3.375%	SIMON PROP 12	15.03.22	127 613	0.05%
708	5.250%	SIX FLAGS ENTMT 12	15.01.21	525 717	0.21%
517	8.875%	SPL LOGISTICS 12	01.08.20	413 631	0.17%
1 300	8.375%	STD PAC 10	15.01.21	1 149 945	0.46%
470	Fl. Rate	SUCCESSOR X 144A	25.02.14	362 295	0.15%
226	Fl. Rate	SUCSRX 11 CAT	10.11.15	176 249	0.07%
525	8.000%	SUPERVALU 09	01.05.16	432 171	0.17%
474	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	362 607	0.15%
169	2.875%	SWISS RE TR 12	06.12.22	120 646	0.05%
169	2.750%	SYMANTEC 12	15.06.17	131 146	0.05%
169	3.125%	SYNGENTA FIN 12	28.03.22	127 365	0.05%
169	2.250%	THERMO FISH 11	15.08.16	132 218	0.05%
694	10.375%	TRANSUNION PIK	15.06.18	569 957	0.23%
999	7.875%	TRINIDAD 10 -144A	15.01.19	807 071	0.32%
169	4.750%	TUPPERWARE 11	01.06.21	132 284	0.05%
434	11.500%	VENOCO 09	01.10.17	353 174	0.14%
669	8.875%	VENOCO INC 11	15.02.19	501 499	0.20%
169	4.875%	VERISK ANLYTCS	15.01.19	139 135	0.06%
731	11.750%	VERSO PAPER 12	15.01.19	579 036	0.23%
480	6.750%	VISTEON 11	15.04.19	384 485	0.15%
297	9.500%	VTB EURASIA 12	Perp.	241 993	0.10%
169	2.600%	WASTE MNGT GTD SR	01.09.16	134 195	0.05%
209	6.375%	WATCO COMP	01.04.23	160 023	0.06%
444	6.375%	WINDSTREAM 13	01.08.23	319 713	0.13%
1 011	6.000%	WPX ENERGY 11	15.01.22	784 577	0.31%
169	3.700%	WRIGLEY 10 REGS	30.06.14	133 256	0.05%
805	10.500%	WYLE SERV 144A	01.04.18	631 347	0.25%
1 279	10.250%	YCC HLDG 11	15.02.16	1 009 634	0.41%
169	3.750%	YUM BRANDS 11	01.11.21	129 408	0.05%
550	10.125%	ZAYO 12	01.07.20	469 616	0.19%
Acciones				1 075 346	0.43%
Estados Unidos				1 075 346	0.43%
94	ABN AMRO NO AMER / PR			56 559	0.02%
1 253	ALLY FIN /PREF			916 067	0.37%
4 349	MOTORS LIQUIDATION CO			102 720	0.04%
Valores convertibles				5 294	0.00%
USD				5 294	0.00%
7	1.375%	KB HOME 13 CV	01.02.19	5 294	0.00%
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				4 239 036	1.67%
Renta fija				4 239 036	1.67%
EUR				24 593	0.00%
2	Fl. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	2 099	0.00%
10	Fl. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	9 900	0.00%
2	Fl. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	2 099	0.00%
10	Fl. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	10 495	0.00%
USD				4 214 443	1.67%
169	4.375%	FLOWERS FD 12	01.04.22	127 032	0.05%
656	8.375%	GENERAL MOT 03	15.07.33	15 240	0.01%
239	7.125%	GENERAL MOT 03	15.07.13	5 554	0.00%
241	8.100%	GENERAL MOT 96	15.06.24	5 597	0.00%
428	8.250%	GETCO FING ESC 13	15.06.18	310 810	0.12%
237	7.375%	GM CORP /ESCROW	23.05.48	5 510	0.00%
2 134	8.250%	GM CORP 03 /ESCROW	15.07.23	49 546	0.02%
495	7.375%	GM CORP 91 /ESCROW	01.03.21	11 483	0.00%
1 073	8.875%	HALCON 13	15.05.21	800 391	0.32%
169	6.375%	HARRIS 09	15.06.19	150 465	0.06%
569	7.375%	JEFFERIES FIN 144A	01.04.20	424 439	0.17%

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
903	9.250%	MIDSTAT PETROL 144A	01.06.21	653 061	0.26%
30	9.000%	NATIONL FI 144A	15.07.21	22 661	0.01%
373	8.500%	NORTEK 12 144A	15.04.21	304 094	0.12%
240	Fl. Rate	RES REINS /CAT	06.06.17	184 088	0.07%
693	12.500%	SBS 12	15.04.17	575 849	0.23%
694	9.000%	TOWNSQUARE 144A	01.04.19	568 623	0.23%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				1 799 787	0.71%
Letras del Tesoro				1 799 787	0.71%
EUR				16 792	0.00%
8	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	8 396	0.00%
8	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	8 396	0.00%
USD				1 782 995	0.71%
1 953	0.000%	USA 13 TB	03.10.13	1 502 338	0.60%
365	0.000%	USA 13 TB	05.07.13	280 657	0.11%
FONDOS DE INVERSIÓN				1 914 119	0.78%
Luxemburgo				1 914 119	0.78%
19 307	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C- EUR/CAP			1 914 119	0.78%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND invierte principalmente en deuda pública y obligaciones de empresas, ambas denominadas en dólar. Se trata de inversiones de calidad (bonos de clasificación AAA a BBB). El objetivo radica en generar una rentabilidad comparable al mercado de bonos dólar. El Subfondo se orienta a inversores que con un sólo producto deseen cubrir sus necesidades de inversión en renta fija dólar, al tiempo que den preferencia a títulos de solvencia financiera alta y muy alta.

Análisis del mercado y della cartera

Los mercados de renta fija generaron rentabilidades saludables durante el ejercicio, con rentabilidades positivas en todas las clases de activos principales. El entorno macroeconómico favorecía a la inversión en renta fija, ya que el lento crecimiento de los mercados desarrollados y la desaceleración del crecimiento en los mercados emergentes propiciaron la puesta en marcha de políticas monetarias expansivas por parte de la Reserva Federal estadounidense y otros bancos centrales de primera línea. La consiguiente reducción de los rendimientos de los bonos de deuda pública y las inversiones de alta calidad llevó a los inversores a buscar el rendimiento en otros segmentos del mercado mundial de renta fija. Cuando los datos económicos estadounidenses comenzaron a mejorar, sobre todo en los mercados inmobiliario y laboral, la Reserva Federal dejó entrever que iba a empezar a reducir de forma gradual su programa de estímulos económicos mediante compras de bonos. Esto provocó una enorme corriente de ventas, ya que los diferenciales de crédito se ampliaron y los rendimientos subieron en las curvas de rendimientos de todo el mundo.

Durante todo el ejercicio, el equipo de gestión de la cartera mantuvo la opinión de que, en una fase de desapalancamiento y crecimiento lento, los productos de spread seguirían contando con el apoyo fundamental de una política monetaria sin precedentes. Los productos de spread de alta calidad, especialmente los bonos de empresa con calificación investment grade y el sector de valores titulizados, generaron un alfa positiva y excelentes rentabilidades relativas y absolutas. El Subfondo mantenía una exposición sobreponderada a las estructuras de mayor calidad del mercado de bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles comerciales (CMBS), que se beneficiaron de una caída de las tasas de impago, una reducción de los ratios préstamo/valor y una mayor subordinación de las estructuras. El Subfondo también tenía una exposición sobreponderada al mercado hipotecario de agencias, que generó un alfa positiva. El Subfondo se está beneficiando de tendencias muy positivas y de la mejora de los fundamentos del mercado inmobiliario estadounidense, que favorece al mercado hipotecario no de agencias. Los bonos de empresa con calificación investment grade también lograron una excelente rentabilidad durante el ejercicio desde el punto de vista de la asignación y la selección. La exposición del Subfondo a bonos soberanos canadienses contribuyó a los resultados relativos, aunque su aportación quedó ligeramente contrarrestada por la exposición al dólar canadiense. El posicionamiento en la curva del Subfondo perjudicó a su rentabilidad.

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	USD	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	USD
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	60 758 363	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	1 550 263
(Coste: 62 187 183)		Intereses bancarios	214
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Otros ingresos	19 098
- Operaciones a plazo sobre divisas	21 524	Total Ingresos	1 569 575
Bancos	1 330 291		
Importes por cobrar de intermediarios financieros	2 548 196	Gastos	
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	289 645	Comisiones de gestión	533 306
Dividendos e intereses	389 514	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	31 977
Otros activos	539 934	Intereses bancarios	581
Total Activo	65 877 467	Otros gastos*	247 514
		Compensación de ingresos	73 084
Pasivo		Total Gastos	886 462
Importes por pagar a intermediarios financieros	4 617 901		
Reembolsos de acciones por pagar	277 511	Beneficio/pérdida neto/a	683 113
Comisiones de gestión por pagar	38 709	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
"Taxe d'abonnement" por pagar	7 304	- Inversiones financieras	766 215
Otros pasivos	304 062	- Contratos de swap	-14 128
Total Pasivo	5 245 487	- Opciones	-4 741
Patrimonio neto	60 631 980	- Operaciones a plazo sobre divisas	-102 891
		- Futuros	-69 527
		- Divisas	-39 687
		Compensación de ingresos	-53 788
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	1 164 566
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-2 614 913
		- Opciones	-145
		- Operaciones a plazo sobre divisas	48 145
		- Futuros	15 398
		Beneficio/Pérdida total	-1 386 949

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	72 388 615	68 991 699
Beneficio/Pérdida total	5 373 911	-1 386 949
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-8 356 435	-6 576 709
Dividendos distribuidos	-414 392	-396 061
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	68 991 699	60 631 980

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.21% para la clase de acciones A-USD, al 1.21% para la clase de acciones B-USD, al 0.68% para la clase de acciones C-USD y al 1.71% para la clase de acciones E-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	97 499.80	105 589.21	84 377.54
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	190 820.57	159 742.22	150 050.28
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	9 659.95	9 372.23	2 608.58
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	3 043.16	6 607.47	14 110.79
Patrimonio neto	72 388 615	68 991 699	60 631 980
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	110.73	115.02	108.97
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	304.34	329.05	322.39
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	317.82	345.50	340.28
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	146.93	158.07	154.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	3.70	4.55	3.85

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	
TOTAL						60 758 363	100.21%					
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						15 845 679	26.14%					
Renta fija						15 845 679	26.14%					
USD						15 845 679	26.14%					
418	2.500%	ABIBB 12		15.07.22	389 731	0.64%						
570	2.750%	ADB 09 S493-00-1		30.10.13	574 741	0.95%						
728	1.625%	ADB 10		15.07.13	728 847	1.20%						
203	2.625%	ANGLO AMER 12		27.09.17	197 635	0.33%						
177	1.000%	APPLE INC 13		03.05.18	170 262	0.28%						
887	2.850%	BC 10		15.06.15	927 831	1.52%						
253	4.500%	BERKSHIRE 13		11.02.43	238 562	0.39%						
120	4.500%	BOA 10		01.04.15	126 394	0.21%						
82	3.700%	BOA 10		01.09.15	86 012	0.14%						
120	3.750%	BOA 11 SR 1		12.07.16	126 466	0.21%						
266	7.950%	BOEING CO 92		15.08.24	362 832	0.60%						
507	4.750%	CHINA 03		29.10.13	513 024	0.85%						
380	4.450%	CITIGP 12		10.01.17	407 303	0.67%						
190	3.875%	CODELCO INC		03.11.21	185 361	0.31%						
272	3.875%	COOPERATIEVE 12		08.02.22	273 348	0.45%						
431	6.950%	DEERE & CO 02		25.04.14	453 287	0.75%						
57	1.875%	DEVON ENERGY 12		15.05.17	56 463	0.09%						
133	4.375%	DOW CHEM 12		15.11.42	116 905	0.19%						
114	3.125%	EDC 09		24.04.14	116 651	0.19%						
317	4.200%	ELI LILLY 09		06.03.14	324 574	0.54%						
70	5.150%	EMBRAER SA 12		15.06.22	70 116	0.12%						
304	3.100%	GECC 13 MTN		09.01.23	286 724	0.47%						
228	3.625%	GS 11		07.02.16	238 380	0.39%						
82	5.750%	GS 12		24.01.22	91 001	0.15%						
177	3.500%	HUTCH WHAM 11 12		13.01.17	183 592	0.30%						
260	0.500%	IBRD 11		26.11.13	259 993	0.43%						
944	3.000%	INTL FIN 09		22.04.14	964 560	1.58%						
285	2.000%	JPM 12		15.08.17	283 650	0.47%						
633	1.375%	KFW 11		13.01.14	637 277	1.05%						
633	4.875%	LANDW. RENTBK 07		10.01.14	648 521	1.07%						
19	6.300%	MERCK 96		01.01.26	23 271	0.04%						
317	3.625%	MEXICO 12		15.03.22	312 319	0.52%						
526	5.550%	MORGAN STANLEY 07		27.04.17	569 635	0.94%						
19	7.430%	NEWS AMER. 96		01.10.26	22 483	0.04%						
13	7.750%	NEWS AMER.HDG 94		20.01.24	15 211	0.03%						
13	8.875%	NEWS AMERICA HLDGS. 93-23		26.04.23	16 534	0.03%						
329	0.875%	NORDD LBK 12		16.10.15	329 819	0.54%						
127	4.750%	NORTHROP GR 13		01.06.43	121 017	0.20%						
399	4.100%	ONTARIO 09		16.06.14	413 309	0.68%						
310	5.875%	PETRO INT FIN 07		01.03.18	335 940	0.55%						
114	6.450%	PROCTOR & GAMBLE 96		15.01.26	145 653	0.24%						
101	0.625%	RBC 12		04.12.15	100 806	0.17%						
70	3.500%	RIO TINTO F 10		02.11.20	69 760	0.12%						
158	4.000%	SANOFI AVE 11		29.03.21	169 168	0.28%						
146	1.450%	SCOTIABK 10		26.07.13	145 809	0.24%						
158	FI. Rate	SLMA 11 2011-2		25.12.19	122 527	0.20%						
38	2.625%	SPBK BOLIKR 144A		27.05.16	39 411	0.07%						
190	3.950%	STATOIL		15.05.43	170 930	0.28%						
380	1.000%	SWEDEN 11		03.06.14	382 587	0.63%						
158	5.000%	TW CBL 09		01.02.20	168 666	0.28%						
63	8.750%	TWC 08		14.02.19	79 552	0.13%						
19	3.950%	UNH 12		15.10.42	16 578	0.03%						
76	3.875%	UNITED PARCEL 09		01.04.14	77 937	0.13%						
950	5.375%	USA 01 TBO		15.02.31	1 237 357	2.03%						
38	8.750%	VALERO ENERGY 00		15.06.30	47 361	0.08%						
380	2.950%	VODAFONE 13 TR3		19.02.23	349 105	0.58%						
127	4.250%	WAL MART 11		15.04.21	138 479	0.23%						
76	6.450%	WYETH 03		01.02.24	94 178	0.16%						
82	4.625%	ZIMMER HLD 9		30.11.19	90 234	0.15%						

329		2.050%	CAN HT 13	15.06.18	310 910	0.51%	
USD						35 665 774	58.79%
63	4.400%	ABBVIE 12/144A		06.11.42	59 246	0.10%	
139	FI. Rate	AMOT 11 2011-3 A1		15.05.14	139 713	0.23%	
139	1.440%	AMOT 12 2012-1 A2		15.02.17	140 715	0.23%	
13	2.375%	AVON PROD 13		15.03.16	12 772	0.02%	
139	5.448%	BACM 06 06-5 AM		10.09.47	146 251	0.24%	
247	4.750%	BAE SYST 11		11.10.21	261 263	0.43%	
127	5.449%	BSCMS 05-PW10AM		11.12.40	135 458	0.22%	
82	4.400%	BURLINGTON 12		15.03.42	76 424	0.13%	
82	7.550%	CALIFORNIA 09 VAR		01.04.39	110 272	0.18%	
317	5.700%	CALIFORNIA 10		01.11.21	361 936	0.60%	
57	3.375%	CBS 12		01.03.22	54 873	0.09%	
279	4.400%	CDP FINL 09 144A		25.11.19	307 040	0.51%	
152	3.950%	CELGENE CORP 10		15.10.20	158 097	0.26%	
76	0.940%	CNH 12 S:12-A A3		15.05.17	76 278	0.13%	
196	3.424%	COMM MTG 13 MBS		10.03.31	188 502	0.31%	
196	FI. Rate	COMM.FRN 07 2007-C9 A4		10.07.17	222 656	0.37%	
158	5.850%	CONECTICUT 08		15.03.32	177 630	0.29%	
89	3.125%	DEUT TEL IF 11		11.04.16	92 525	0.15%	
234	2.400%	DIRECTV 12		15.03.17	235 497	0.39%	
437	3.200%	DNB 12		03.04.17	452 773	0.75%	
329	1.500%	EDC 11		15.05.14	332 929	0.55%	
152	3.750%	EDISON INTL 10		15.09.17	160 813	0.27%	
665	2.570%	FDIC GUAR 10 TR		31.07.47	396 767	0.65%	
773	2.980%	FDIC STR 10 -C1-A		06.12.20	415 892	0.69%	
120	4.100%	FEDEX CORP 13		15.04.43	106 957	0.18%	
338	4.500%	FHLMC 09 P.A89870		01.11.39	120 950	0.20%	
263	4.500%	FHLMC 11 P.Q00097		01.04.41	119 192	0.20%	
300	4.500%	FHLMC 11 P.Q00575		01.05.41	95 436	0.16%	
89	1.298%	FLORIDA ST 13		01.07.16	87 804	0.14%	
906	5.000%	FNMA 05 P.735484		01.05.35	158 583	0.26%	
390	5.500%	FNMA 10 P:MA0498		01.07.40	264 239	0.44%	
108	1.920%	FORD CR FL 2012-2		15.01.19	109 542	0.18%	
146	3.550%	FREEPORT MCMORAN		01.03.22	132 316	0.22%	
228	5.444%	GCCFC 07 07-GG9 A4		10.03.39	252 072	0.42%	
38	0.990%	GE EQUIP 12-1 A3		23.11.15	38 115	0.06%	
44	4.300%	GEORGIA PWR 13 13A		15.03.43	41 031	0.07%	
114	FI. Rate	GS MORTGAGE MBS		01.04.22	112 270	0.19%	
203	3.875%	HARLEY DAVI -144A		15.03.16	214 934	0.35%	
196	1.500%	HSBC 13 -144A-		15.05.18	189 246	0.31%	
228	5.000%	IBERDROLA FIN 09		11.09.19	240 127	0.40%	
95	5.750%	INGERSOL RG A		15.06.43	94 226	0.16%	
253	3.125%	INTESA SAN 13		15.01.16	248 997	0.41%	
374	3.750%	IPIC GMTN 11 144A		01.03.17	392 902	0.65%	
222	4.350%	JPM 11		15.08.21	230 938	0.38%	
209	5.347%	LB UBS 06 2006-C7 A3		15.11.38	231 194	0.38%	
241	1.625%	LVMH 12 144A		29.06.17	236 710	0.39%	
70	5.456%	MASSACHUSETTS 09		01.12.39	76 986	0.13%	
177	4.200%	MASSACHUSETTS 10		01.12.21	192 945	0.32%	
152	2.500%	MET LIFE 10 144A		29.09.15	157 029	0.26%	
139	3.125%	MYLAN 12 144A		15.01.23	127 229	0.21%	
228	1.450%	NATL BK CAN 12		07.11.17	221 721	0.37%	
127	4.875%	NEWMONT MIN 12		15.03.42	98 508	0.16%	
95	FI. Rate	NGN 10 10-R2 1A		06.11.17	49 639	0.08%	
241	FI. Rate	NGN 10 2010-R3 1A		08.12.20	192 495	0.32%	
203	3.950%	NOBLE HLDG 12		15.03.22	197 209	0.33%	
260	3.125%	NORDEA 12		20.03.17	268 922	0.44%	
139	5.440%	NYC MUN WTR 10		15.06.43	149 600	0.25%	
133	6.250%	OMNICOM 09 SR		15.07.19	153 920	0.25%	
101	3.625%	OMNICOM 12		01.05.22	98 304	0.16%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto		
190	1.875%	PENTAIR FIN 13	15.09.17	186 132	0.31%	101	1.303%	JPMCC 13 C13A1	15.01.46	101 356	0.17%		
386	4.250%	PERNOD RIC 12 144A	15.07.22	387 850	0.64%	310	3.000%	JPMMT 13 13-1 1A2	01.03.43	270 491	0.45%		
238	4.000%	QATAR 09 144A	20.01.15	247 336	0.41%	120	Fl. Rate	MERC BENZ OT 12-BA	15.11.16	120 172	0.20%		
171	6.000%	SAN DIEGO 06	01.06.26	210 366	0.35%	310	5.809%	MORG ST 07-17 07IQ16 A4	12.10.17	350 347	0.58%		
697	4.940%	SBIC 05 05-P10B 1	10.08.15	80 496	0.13%	196	2.695%	MORGAN STANLEY 13 A	11.01.32	190 468	0.31%		
731	1.450%	SCOTIABK 10	26.07.13	731 558	1.21%	89	5.370%	MORGAN STANLEY IQ12	15.12.43	96 022	0.16%		
209	9.800%	SEMPRA ENERGY 08	15.02.19	282 287	0.47%	158	Fl. Rate	NAVISTAR 11 11-1 A	25.10.16	158 715	0.26%		
158	1.250%	STADSHYPO 13 144A	23.05.18	152 386	0.25%	133	Fl. Rate	NAVISTAR 2013-1 A	25.01.18	133 446	0.22%		
139	Fl. Rate	TIAA REAL EST.FRN7 07-C4 A3	15.08.39	116 720	0.19%	120	5.008%	NY CITY TRAN 10	01.08.27	133 988	0.22%		
51	7.570%	TIME WARNER 97-2024	01.02.24	63 473	0.10%	152	5.600%	NY ST DORM 10	15.03.40	168 469	0.28%		
361	3.125%	USA 11 TBO	15.11.41	338 429	0.56%	152	6.000%	SAN FRAN CALIF PUB 10	01.11.40	172 886	0.29%		
925	2.750%	USA 12	15.11.42	797 127	1.31%	171	Fl. Rate	SEMT /A1	25.05.43	157 208	0.26%		
3 167	1.125%	USA 12 TBO	31.12.19	3 033 508	4.99%	209	Fl. Rate	SEMT 13 2013-7 A1	25.06.43	194 110	0.32%		
494	1.625%	USA 12 TBO	15.11.22	460 952	0.76%	133	Fl. Rate	SLMA 13 13-2 CL A	25.09.26	130 787	0.22%		
32	0.250%	USA 13	15.04.16	31 367	0.05%	139	5.517%	STATE OF TEXAS	01.04.39	157 886	0.26%		
633	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	537 438	0.89%	51	4.681%	TEXAS ST 10 A	01.04.40	49 632	0.08%		
5 188	0.875%	USA 13 TBO	31.01.18	5 093 728	8.39%	139	0.740%	VFET 13-1A A3	15.03.17	139 190	0.23%		
3 642	1.375%	USA 13 TBO	31.01.20	3 539 472	5.83%	82	5.678%	WBCMT 07 /MBS	15.05.46	92 382	0.15%		
2 198	1.000%	USA 13 TBO	31.05.18	2 159 264	3.55%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO					316 133	0.52%	
1 071	0.750%	USA 13 TBO	28.02.18	1 043 935	1.71%	Efectos comerciales					316 133	0.52%	
1 077	0.625%	USA 13 TBO	30.04.18	1 040 269	1.71%	USD					316 133	0.52%	
805	0.750%	USA 13 TBO	31.03.18	782 736	1.29%	317	0.600%	VODAFONE 13 CP	21.10.13	316 133	0.52%		
703	3.125%	USA 13 TBO	15.02.43	656 135	1.08%								
399	1.750%	USA 13 TBO	15.05.23	373 492	0.62%								
247	0.250%	USA 13 TBO	15.05.16	244 402	0.40%								
1 159	2.000%	USA 13 TBO S B-2023	15.02.23	1 114 883	1.83%								
165	8.875%	VALIDUS 10	26.01.40	202 956	0.33%								
171	5.090%	WASHINGTON 10	01.08.33	185 159	0.31%								
209	5.603%	WBCMT 06-C28AM	15.10.48	226 270	0.37%								
165	4.393%	WFMBS 10-C1 A2	17.10.57	173 837	0.29%								
133	5.150%	WHIRLPOOL 13	01.03.43	127 032	0.21%								
228	4.125%	WILLIAMS P 10	15.11.20	229 367	0.38%								
314	Fl. Rate	WWP FIN 12	21.11.21	322 495	0.53%								
76	3.375%	ZIMMER HLD 11	30.11.21	74 307	0.12%								
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				8 619 867	14.25%								
Renta fija				8 619 867	14.25%								
USD				8 619 867	14.25%								
709	Fl. Rate	BMW FLOORPL 12 1A A	15.09.17	709 050	1.17%								
114	2.959%	BOA ML IND 2.959 -12P-A	10.12.30	106 989	0.18%								
120	Fl. Rate	CHESAPEAKE 13 2013-1A	07.01.25	120 360	0.20%								
82	Fl. Rate	CITICM MTG 13 A	01.12.18	81 886	0.14%								
190	3.635%	CITIGROUP 13 13-375P B	10.05.23	180 442	0.30%								
101	3.419%	COMM LTRT A2	05.10.30	95 177	0.16%								
171	5.736%	COMME MOR TV 07-17 07-GG11A4	10.12.49	191 556	0.32%								
196	2.500%	CS CMT 13 13-IVR3 A1	Perp.	187 256	0.31%								
184	2.500%	CS CMT 13-IVR1 A1	25.03.43	171 958	0.28%								
247	2.500%	CS CMT IVR2	25.04.43	230 545	0.38%								
266	Fl. Rate	CSMC TR 2013 13	25.02.43	239 598	0.40%								
310	5.431%	CTI MGT A4 6-C5	15.10.49	343 819	0.57%								
177	1.670%	DCENT 12 12-A6	18.01.22	169 835	0.28%								
247	3.500%	FHLMC(30Y) 13 *TBA*	01.07.43	250 105	0.41%								
241	3.000%	FHLMC(30Y) 13 *TBA*	01.07.43	234 590	0.39%								
424	3.500%	FNMA 13 *TBA*	01.07.43	430 729	0.71%								
108	3.000%	FNMA 13 *TBA*	01.07.43	105 217	0.17%								
557	3.000%	FNMA 13 TBA	01.07.28	573 224	0.95%								
63	0.470%	GE EQUIPMENT 12	24.04.15	63 328	0.10%								
158	Fl. Rate	GEDFT 12 2012-4/ABS	20.10.17	158 171	0.26%								
215	Fl. Rate	GEDFT 13 13-A A	20.04.18	215 045	0.35%								
139	4.000%	GNMA(30Y) 13 *TBA*	01.07.43	146 006	0.24%								
82	2.933%	GS MORTGAGE 12	05.06.31	81 880	0.14%								
247	Fl. Rate	GS MTG 13	08.11.29	244 420	0.40%								
101	2.318%	GS MTG MBS	01.06.30	100 424	0.17%								
38	4.363%	GW UNI DC 13	15.09.43	33 215	0.05%								
317	4.895%	JP MGN 5-CB12 A4	12.09.37	337 487	0.56%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND

BALANCE
a 30 de junio de 2013

USD

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
correspondiente al período comprendido
entre el 1 de julio de 2012 y el 17 de enero de 2013
(fusionado en Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN
BOND FUND)

USD

No existe un inventario 30 de junio de 2013

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	1 917 729
Intereses bancarios	254
Otros ingresos	8

Total Ingresos	1 917 991
-----------------------	------------------

Gastos

Comisiones de gestión	572 600
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	40 565
Intereses bancarios	104
Otros gastos*	287 844
Compensación de ingresos	322 784

Total Gastos	1 223 897
---------------------	------------------

Beneficio/pérdida neto/a	694 094
---------------------------------	----------------

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
- Inversiones financieras	4 016 116
- Opciones	-5 020
- Operaciones a plazo sobre divisas	-641 439
- Futuros	40 177
- Divisas	-13 721
Compensación de ingresos	-660 709

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	3 429 498
---	------------------

Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
- Inversiones financieras	-1 960 304
- Opciones	-35
- Operaciones a plazo sobre divisas	79 216
- Futuros	-17 519

Beneficio/Pérdida total	1 530 856
--------------------------------	------------------

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Patrimonio neto al comienzo del periodo contable	131 396 426	178 793 527
Beneficio/Pérdida total	6 162 378	1 530 856
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	41 390 489	-180 215 273
Dividendos distribuidos	-155 766	-109 110
Patrimonio neto al cierre del periodo contable	178 793 527	-

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 0.95% para la clase de acciones A-USD, al 0.95% para la clase de acciones B-USD, al 0.65% para la clase de acciones C-USD y al 1.46% para la clase de acciones E-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	51 090.30	43 302.97	-
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	575 300.30	742 153.64	-
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	102 824.83	97 227.01	-
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	4 290.56	84 043.59	-
Patrimonio neto	131 396 426	178 793 527	-
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	120.10	121.54	-
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	183.10	190.24	-
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	187.36	195.26	-
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	153.72	158.93	-
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	4.00	3.20	2.70

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO) invierte principalmente en títulos de renta fija de países emergentes que estén denominados en dólar. El riesgo monetario con respecto al euro se encuentra normalmente cubierto. El Subfondo es idóneo para inversores con alta tolerancia al riesgo como componente adicional de una cartera diversificada a escala mundial. Es especialmente adecuado para inversores que quieran beneficiarse con la mejorada solvencia financiera de los países emergentes, que estén interesados en lograr un rendimiento más elevado de los títulos de renta fija y puedan, correspondientemente, asumir mayores fluctuaciones de las cotizaciones.

Análisis del mercado y della cartera

La última parte del año 2012 estuvo dominada por el temor a la desintegración de la zona euro y la preocupación por el efecto en el crecimiento de los recortes automáticos del presupuesto en Estados Unidos. La Reserva Federal puso en marcha su tercer programa de expansión cuantitativa. Todos estos temores se calmaron en el primer semestre de 2013. En vista de la continua mejoría de la economía estadounidense, la Reserva Federal anunció que iba a poner fin a la ampliación de su balance en junio de 2013. El drástico cambio de la política monetaria de Japón y la inquietud por una posible ralentización de la economía china también perturbaron a los mercados de renta fija de mercados emergentes. Esta evolución macroeconómica se tradujo en una acusada venta de tipos de interés en el segmento de la renta fija, así como a resultados inferiores generalizados de los activos de riesgo de mercados emergentes en comparación con los del mundo desarrollado.

En este complicado entorno para los mercados emergentes, el Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO) registró una rentabilidad absoluta positiva. En términos relativos, el Subfondo obtuvo una rentabilidad ligeramente inferior a la del índice de referencia. La falta de inversiones en países como Belice, Ecuador y Jamaica perjudicó a la cartera. Por el contrario, recibimos una contribución positiva de la exposición sobreponderada a países de Europa del Este seleccionados (Croacia, Rumanía y Lituania) y de la exposición infraponderada a países con una elevada sensibilidad a la evolución de los títulos del Tesoro estadounidense. Iniciamos 2013 con una clara infraponderación de la sensibilidad al Tesoro estadounidense. Tras la corriente de ventas de los tipos de interés, comenzamos a modificar ese posicionamiento para establecer un posicionamiento más neutral. En el ámbito del crédito, consolidamos nuestra exposición sobreponderada a algunos países de Europa del Este y nuestra exposición infraponderada a Turquía y Ucrania.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

BALANCE a 30 de junio de 2013

EUR

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 192 446 428)	200 414 063
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Operaciones a plazo sobre divisas	-1 268 113
- Contratos de swap	1 386 093
Bancos	15 542 333
Importes por cobrar de intermediarios financieros	2 010 616
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	109 419
Intereses por cobrar sobre swaps	1 236 425
Dividendos e intereses	3 659 974
Otros activos	636 614

Total Activo

223 727 424

Pasivo

Importes por pagar a intermediarios financieros	448 916
Reembolsos de acciones por pagar	3 538 357
Importes por pagar sobre swaps	1 093 934
Comisiones de gestión por pagar	207 103
"Taxe d'abonnement" por pagar	19 331
Otros pasivos	400 130

Total Pasivo

5 707 771

Patrimonio neto

218 019 653

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	16 988 749
Intereses bancarios	93 146
Ingresos por intereses sobre swaps	4 318 744
Total Ingresos	21 400 639

Gastos

Comisiones de gestión	3 529 503
Comisiones y gastos de custodia	851
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	104 659
Intereses bancarios	17 371
Swaps de tipos de interés	3 818 238
Otros gastos*	1 042 561
Compensación de ingresos	3 722 593

Total Gastos

12 235 776

Beneficio/pérdida neto/a

9 164 863

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	11 723 646
- Contratos de swap	-211 282
- Opciones	-109 670
- Operaciones a plazo sobre divisas	8 776 474
- Futuros	-88 212
- Divisas	20 954
Compensación de ingresos	-5 671 384

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

23 605 389

Variación de las plusvalías/minusvalías
latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-22 320 568
- Contratos de swap	1 920 210
- Opciones	-5 279
- Operaciones a plazo sobre divisas	2 035 858
- Futuros	-37 528

Beneficio/Pérdida total

5 198 082

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
EUR

30 de junio de 2013
EUR

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	315 864 094	316 775 633
Beneficio/Pérdida total	17 880 656	5 198 082
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-13 251 998	-100 397 973
Dividendos distribuidos	-3 717 119	-3 556 089
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	316 775 633	218 019 653

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.64% para la clase de acciones A-EUR, al 1.64% para la clase de acciones B-EUR, al 1.10% para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.09% para la clase de acciones C-EUR y al 2.14% para la clase de acciones E-EUR.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	400 674.13	402 707.07	239 540.25
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	141 360.00	302 442.65	209 602.65
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	543 430.52	492 333.05	350 384.43
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	295 692.07	224 089.33	145 628.18
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	18 825.25	25 089.51	26 529.27
Patrimonio neto	315 864 094	316 775 633	218 019 653
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	129.72	132.01	127.92
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	120.76	123.28	120.94
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	282.08	300.58	306.90
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	303.22	325.21	333.86
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	205.65	218.05	221.53
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	7.10	5.95	7.30
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	6.55	5.95	5.95

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL				200 414 063	91.92%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				182 582 422	83.73%
Renta fija				182 582 422	83.73%
BRL				2 542 898	1.17%
7	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	2 542 898	1.17%
EUR				6 427 045	2.94%
2 231	FI. Rate	ARGENTINA 03-33 PIK	31.12.33	1 686 810	0.77%
2 949	2.000%	BUENOS AIRES 05-20 REG MULCP	01.05.20	1 266 437	0.58%
1 116	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	1 165 355	0.53%
2 417	4.950%	UKRAINE 05 REG.	13.10.15	2 308 443	1.06%
MXN				3 466 339	1.59%
532	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	3 466 339	1.59%
PLN				6 150 514	2.82%
22 311	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	6 150 514	2.82%
USD				161 355 087	74.00%
180	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	147 821	0.07%
270	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	194 911	0.09%
1 264	8.875%	ALROSA FIN. REGS	17.11.14	1 055 595	0.48%
288	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	195 084	0.09%
13 610	2.500%	ARGENTINA 03	30.09.38	3 424 061	1.57%
4 983	8.280%	ARGENTINA 03 PIK	31.12.33	2 974 889	1.36%
234	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	176 046	0.08%
344	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	251 133	0.12%
503	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	358 875	0.16%
683	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	512 793	0.24%
2 231	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	2 038 302	0.93%
5 578	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	4 903 603	2.25%
72	5.950%	CNPCCCH 11	28.04.41	60 496	0.03%
2 231	10.375%	COLOMBIA 03	28.01.33	2 680 244	1.23%
1 859	8.125%	COLOMBIA 04	21.05.24	1 882 557	0.86%
3 533	7.375%	COLOMBIA 06	18.09.37	3 490 763	1.60%
11 527	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	9 299 883	4.27%
611	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	529 687	0.24%
593	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	494 358	0.23%
413	4.767%	EDB 12	20.09.22	302 177	0.14%
4 871	7.650%	EL SALVADOR 05 REG	15.06.35	3 674 182	1.69%
558	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS	19.07.13	429 865	0.20%
467	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	345 837	0.16%
1 785	6.500%	GAZPROMBK 05	23.09.15	1 471 729	0.68%
593	6.750%	GFB 12	30.09.22	492 067	0.23%
647	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	504 329	0.23%
288	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	200 676	0.09%
8 181	7.625%	HUNGARY 11	29.03.41	6 590 980	3.02%
719	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	556 252	0.26%
5 485	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	5 216 487	2.39%
3 347	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	3 489 863	1.60%
467	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	351 556	0.16%
225	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	155 086	0.07%
665	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	526 129	0.24%
503	FI. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	378 390	0.17%
1 116	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	1 175 775	0.54%
2 417	6.750%	MEXICO 04 GL	27.09.34	2 212 810	1.01%
5 950	5.125%	MEXICO 10	15.01.20	5 061 156	2.32%
467	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	393 523	0.18%
395	FI. Rate	OCBC 10	15.11.22	306 328	0.14%
3 718	7.875%	PAKISTAN 06-36REG	31.03.36	2 198 222	1.01%
892	6.875%	PAKISTAN 07	01.06.17	645 361	0.30%
2 045	8.750%	PERU 03	21.11.33	2 315 396	1.06%
503	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	402 600	0.18%
2 975	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	2 131 041	0.98%

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
930	7.875%	PETROBRAS INTL 09	15.03.19	826 543	0.38%
5 652	5.375%	PETROLEOS 07	12.04.27	2 649 357	1.22%
372	10.625%	PHILIPP 00	16.03.25	451 891	0.21%
8 367	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	9 684 803	4.44%
744	4.000%	PHILIPPINES 10	15.01.21	604 278	0.28%
647	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	488 870	0.22%
647	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	477 244	0.22%
341	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	274 727	0.13%
647	5.400%	RELANCE 12	14.02.22	510 860	0.23%
1 711	FI. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK	23.01.18	1 574 066	0.72%
1 264	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS	20.04.27	1 117 037	0.51%
8 032	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	6 922 467	3.18%
7 586	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	5 098 674	2.34%
1 301	12.750%	RUSSIA 98-28 REG.S	24.06.28	1 753 032	0.80%
10 040	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	8 302 959	3.81%
323	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	258 110	0.12%
306	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	243 860	0.11%
8 776	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	6 239 244	2.86%
3 533	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	3 120 807	1.43%
1 487	7.500%	SOUTHERN COP 05	27.07.35	1 230 194	0.56%
189	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	134 671	0.06%
126	4.800%	STECHS 09	16.07.19	106 013	0.05%
413	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	312 251	0.14%
683	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	524 383	0.24%
476	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	434 351	0.20%
2 900	11.875%	TURKEY 00-30	15.01.30	3 752 682	1.72%
7 251	7.000%	TURKEY 05	05.06.20	6 487 199	2.98%
7 437	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	6 441 445	2.95%
180	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	135 154	0.06%
144	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	105 100	0.05%
2 603	7.000%	VENEZUELA 03	01.12.18	1 662 129	0.76%
10 486	9.000%	VENEZUELA 08	07.05.23	6 691 728	3.07%
6 693	9.250%	VENEZUELA 97	15.09.27	4 343 818	1.99%
1 785	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	1 462 858	0.67%
180	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	148 356	0.07%
144	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	107 522	0.05%
593	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	477 486	0.22%
UYU				2 640 539	1.21%
37 185	6.282%	URUGUAY 07 / INFL	05.04.27	2 640 539	1.21%
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				10 735 069	4.94%
Renta fija				10 735 069	4.94%
USD				10 735 069	4.94%
665	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	495 872	0.23%
279	5.000%	BBVA 12	26.08.22	208 165	0.10%
467	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	361 391	0.17%
404	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	322 426	0.15%
539	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	376 915	0.17%
4 090	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	3 435 521	1.58%
431	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	317 539	0.15%
288	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	217 997	0.10%
171	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	128 994	0.06%
1 487	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	1 358 468	0.62%
2 603	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	2 529 949	1.16%
539	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	445 957	0.20%
701	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	535 875	0.25%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				414 766	0.19%
Letras del Tesoro				414 766	0.19%
USD				414 766	0.19%
539	0.000%	USA 13 TB	05.07.13	414 766	0.19%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
FONDOS DE INVERSIÓN		6 681 806	3.06%
Luxemburgo		6 681 806	3.06%
4 939	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND -C -CAP	414 746	0.19%
63 214	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C- EUR/CAP	6 267 060	2.87%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de Inversión

El Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD) invierte principalmente en títulos de renta fija de países emergentes que estén denominados en USD. El Subfondo es idóneo para inversores con alta tolerancia al riesgo como componente adicional de una cartera diversificada a escala mundial. Es especialmente adecuado para inversores que quieran beneficiarse con la mejorada solvencia financiera de los países emergentes, que estén interesados en lograr un rendimiento más elevado de los títulos de renta fija y puedan, correspondientemente, asumir mayores fluctuaciones de las cotizaciones.

Análisis del mercado y della cartera

La última parte del año 2012 estuvo dominada por el temor a la desintegración de la zona euro y la preocupación por el efecto en el crecimiento de los recortes automáticos del presupuesto en Estados Unidos. La Reserva Federal puso en marcha su tercer programa de expansión cuantitativa. Todos estos temores se calmaron en el primer semestre de 2013. En vista de la continua mejoría de la economía estadounidense, la Reserva Federal anunció que iba a poner fin a la ampliación de su balance en junio de 2013. El drástico cambio de la política monetaria de Japón y la inquietud por una posible ralentización de la economía china también perturbaron a los mercados de renta fija de mercados emergentes. Esta evolución macroeconómica se tradujo en una acusada venta de tipos de interés en el segmento de la renta fija, así como a resultados inferiores generalizados de los activos de riesgo de mercados emergentes en comparación con los del mundo desarrollado.

En este complicado entorno para los mercados emergentes, el Subfondo registró una rentabilidad absoluta positiva. En términos relativos, el Subfondo superó ligeramente al índice de referencia. La falta de inversiones en países como Belice, Ecuador y Jamaica perjudicó a la cartera. Por el contrario, recibimos una contribución positiva de la exposición sobreponderada a países de Europa del Este seleccionados (Croacia, Rumanía y Lituania) y de la exposición infraponderada a países con una elevada sensibilidad a la evolución de los títulos del Tesoro estadounidense. Iniciamos 2013 con una clara infraponderación de la sensibilidad al Tesoro estadounidense. Tras la corriente de ventas de los tipos de interés, comenzamos a modificar ese posicionamiento para establecer un posicionamiento más neutral. En el ámbito del crédito, consolidamos nuestra exposición sobreponderada a algunos países de Europa del Este y nuestra exposición infraponderada a Turquía y Ucrania.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

BALANCE a 30 de junio de 2013		USD	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013		USD
Activo			Ingresos		
Cartera de inversiones a precios de mercado	184 042 536		Ingresos procedentes de las inversiones financieras		10 677 686
(Coste: 183 008 997)			Intereses bancarios		9 704
Instrumentos derivados a precios de mercado:			Otros ingresos		16
- Operaciones a plazo sobre divisas	-538 878		Ingresos por intereses sobre swaps		2 371 196
- Contratos de swap	613 635		Compensación de ingresos		191 040
Bancos	10 579 331		Total Ingresos		13 249 642
Importes por cobrar de intermediarios financieros	393 414		Gastos		
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	16 953		Comisiones de gestión		2 234 252
Intereses por cobrar sobre swaps	707 936		Comisiones y gastos de custodia		2
Dividendos e intereses	2 977 839		"Taxe d'abonnement" y otros impuestos		68 916
Otros activos	41 490		Intereses bancarios		3 820
Total Activo	198 834 256		Swaps de tipos de interés		2 024 401
Pasivo			Otros gastos*		671 594
Descubierto bancario	61 807		Compensación de ingresos		302 439
Importes por pagar a intermediarios financieros	486 583		Total Gastos		5 305 424
Reembolsos de acciones por pagar	1 630 874		Beneficio/pérdida neto/a		7 944 218
Importes por pagar sobre swaps	687 234		Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:		
Comisiones de gestión por pagar	163 681		- Inversiones financieras		4 384 470
"Taxe d'abonnement" por pagar	15 791		- Contratos de swap		-39 275
Otros pasivos	52 504		- Opciones		-35 952
Total Pasivo	3 098 474		- Operaciones a plazo sobre divisas		740 652
Patrimonio neto	195 735 782		- Futuros		-40 312
			- Divisas		36 831
			Compensación de ingresos		359 624
			Beneficio/pérdida materializado/a neto/a		13 350 256
			Variación de las plusvalías/minusvalías		
			latentes netas sobre:		
			- Inversiones financieras		-11 898 361
			- Contratos de swap		802 328
			- Opciones		-29
			- Operaciones a plazo sobre divisas		-690 687
			- Futuros		-13 240
			Beneficio/Pérdida total		1 550 267

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	124 253 652	184 079 680
Diferencias de cambio - Subfondos	-	550
Beneficio/Pérdida total	12 952 634	1 550 267
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	47 234 355	10 436 259
Dividendos distribuidos	-360 961	-330 974
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	184 079 680	195 735 782

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.66% para la clase de acciones A-CHF, al 1.74% para la clase de acciones A-EUR, al 1.65% para la clase de acciones A-USD, al 1.67% para la clase de acciones B-CHF, al 1.67% para la clase de acciones B-EUR, al 1.65% para la clase de acciones B-USD, al 1.07% para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.10% para la clase de acciones C-CHF, al 1.10% para la clase de acciones C-EUR, al 1.10% para la clase de acciones C-USD, al 2.24% para la clase de acciones E-EUR, al 2.09% para la clase de acciones Em-EUR y al 2.15% para la clase de acciones E-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	-	10.00	827.00
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	-	-	10.00*
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	44 872.97	56 676.92	48 543.75
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	-	-	10.00*
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	-	63.10**
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	-	10.00	25 127.00
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	-	-	8 024.11*
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	239 741.23	259 743.20	251 982.48
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	-	13 960.73	54 458.73
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	-	-	128 847.11*
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	83 946.29	173 361.51	144 812.22
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	-	-	10.00*
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	4 781.78	14 642.92	18 797.66
Patrimonio neto	124 253 652	184 079 680	195 735 782
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	-	100.58	101.13
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	-	-	95.11*
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	148.89	152.58	148.26
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	-	-	95.62*
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	-	90.03**
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	-	100.58	101.23
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	-	-	95.14*
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	352.50	379.65	384.70
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	-	100.59	101.84
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	-	-	95.60*
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	378.87	410.71	418.46
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	-	-	94.75*
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	263.30	282.17	284.51
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	-	-	0.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	8.50	7.40	6.75
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	-	-	1.74***

* La clase de acciones se activó el 6 de septiembre de 2012.

** La clase de acciones se activó el 28 de diciembre de 2012.

***los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: enero 2013: 0.29 EUR; febrero 2013: 0.29 EUR; marzo 2013: 0.29 EUR; abril 2013: 0.29 EUR; mayo 2013: 0.29 EUR; junio 2013: 0.29 EUR

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto		
TOTAL						184 042 536	94.03%								
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						169 317 531	86.51%								
Renta fija						169 317 531	86.51%								
BRL						666 680	0.34%								
	2	9.798%	BRAZIL 07		01.01.17	666 680	0.34%	405	5.750%	PETBRA 09		20.01.20	421 102	0.22%	
MXN						5 479 168	2.80%	3 500	3.000%	PETRO GBL FIN 13		15.01.19	3 259 095	1.67%	
	10	10.000%	MEXICO 05 -M-		05.12.24	98 503	0.05%	250	7.875%	PETROBRAS INTL 09		15.03.19	288 930	0.15%	
	635	7.750%	MEXICO 07 S.M 10		14.12.17	5 380 665	2.75%	2 150	5.375%	PETROLEOS 07		12.04.27	1 309 974	0.67%	
PLN						3 941 668	2.01%	1 000	9.500%	PHILIPP. 05		02.02.30	1 504 650	0.77%	
	11 000	2.750%	POLAND 08 / INFL		25.08.23	3 941 668	2.01%	4 750	7.750%	PHILIPPINES 6		14.01.31	6 290 995	3.21%	
USD						157 383 938	80.42%	498	4.630%	PKO FIN 12		26.09.22	489 485	0.25%	
	125	6.500%	AKBANK 11 REGS		09.03.18	133 207	0.07%	800	5.500%	PLN 11		22.11.21	791 984	0.40%	
	249	5.000%	AKBANK 12		24.10.22	234 188	0.12%	2 500	6.375%	POLAND 09		15.07.19	2 923 450	1.49%	
	300	8.875%	ALROSA FIN. REGS		17.11.14	325 587	0.17%	1 500	5.000%	POLAND 11		23.03.22	1 618 620	0.83%	
	234	3.375%	ANADOLU EFE 12		01.11.22	206 011	0.11%	311	2.125%	QNB FIN 12		14.02.18	298 652	0.15%	
	3 950	2.500%	ARGENTINA 03		30.09.38	1 291 768	0.66%	125	3.375%	QNB FIN 12		22.02.17	127 844	0.07%	
	1 050	8.280%	ARGENTINA 03 PIK		31.12.33	814 859	0.42%	374	4.750%	QTEL INT FIN 10		16.02.21	390 892	0.20%	
	3 000	0.000%	ARGENTINA 93-23 L /FLAT OPE		31.03.23	1 875 000	0.96%	514	5.400%	RELIANCE 12		14.02.22	527 486	0.27%	
	187	3.000%	BANCO DE CRED 12		13.09.17	183 047	0.09%	450	FI. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK		23.01.18	538 276	0.28%	
	280	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS		07.02.18	266 309	0.14%	300	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS		20.04.27	344 538	0.18%	
	343	3.875%	BC SANT CL 12		20.09.22	317 619	0.16%	3 950	6.750%	ROMANIA 12		07.02.22	4 425 185	2.26%	
	529	5.375%	BCO BOGOTA 13		19.02.23	516 816	0.26%	5 000	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP		31.03.30	4 368 419	2.23%	
	1 000	11.000%	BRAZIL 00		17.08.40	1 186 250	0.61%	17 500	5.000%	RUSSIA BOND 10		29.04.20	18 811 976	9.62%	
	3 500	5.875%	BRAZIL 09		15.01.19	3 999 625	2.04%	249	5.700%	RZD CAPITAL 12		05.04.22	258 435	0.13%	
	1 250	5.625%	BRAZIL 09		07.01.41	1 239 412	0.63%	234	4.950%	SBERBANK 12		07.02.17	242 371	0.12%	
	500	10.125%	BRAZIL 97-2027		15.05.27	778 750	0.40%	4 200	5.500%	SLOVENIA 12		26.10.22	3 881 472	1.98%	
	93	5.950%	CNPCCCH 11		28.04.41	102 216	0.05%	3 750	6.875%	SOUTH AFRICA 09		27.05.19	4 306 275	2.20%	
	500	8.125%	COLOMBIA 04		21.05.24	658 075	0.34%	150	7.500%	SOUTHERN COP 05		27.07.35	161 262	0.08%	
	3 100	7.375%	COLOMBIA 06		18.09.37	3 981 857	2.03%	200	7.400%	SRI LANKA 09 REGS		22.01.15	211 660	0.11%	
	7 100	6.375%	CROATIA 11		24.03.21	7 445 629	3.81%	148	3.125%	STATE GRID REGS		22.05.23	137 248	0.07%	
	529	7.375%	DEWAEE 10 REG-S		21.10.20	596 648	0.30%	93	4.800%	STECHS 09		16.07.19	102 356	0.05%	
	467	5.500%	DOLPHIN 12		15.12.21	506 229	0.26%	343	4.500%	TALENT Y INV 12		25.04.22	336 432	0.17%	
	327	4.767%	EDB 12		20.09.22	310 779	0.16%	545	3.375%	TENCENT HOLD 12		05.03.18	544 041	0.28%	
	1 900	7.650%	EL SALVADOR 05 REG		15.06.35	1 862 817	0.95%	397	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS		07.08.18	470 797	0.24%	
	250	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS		19.07.13	250 442	0.13%	2 300	11.875%	TURKEY 00-30		15.01.30	3 868 140	1.98%	
	374	4.950%	GAZ CAP 12		19.07.22	359 590	0.18%	3 100	7.000%	TURKEY 05		05.06.20	3 605 052	1.84%	
	500	6.500%	GAZPROMBK 05		23.09.15	535 900	0.27%	2 000	6.875%	TURKEY 06		17.03.36	2 251 700	1.15%	
	483	6.750%	GFB 12		30.09.22	520 680	0.27%	2 000	7.250%	TURKEY 08		05.03.38	2 351 360	1.20%	
	467	4.875%	GLOBO COM 12		11.04.22	473 403	0.24%	500	7.000%	TURKEY 08		11.03.19	576 865	0.29%	
	218	4.375%	GRID OVERSEA 13		22.05.43	197 789	0.10%	171	5.250%	TURKIYE GAR 12		13.09.22	162 780	0.08%	
	1 000	4.750%	HUNGARY 05		03.02.15	1 018 450	0.52%	140	4.000%	TURKIYE GAR 12		13.09.17	137 016	0.07%	
	1 500	7.625%	HUNGARY 11		29.03.41	1 570 890	0.80%	2 000	6.580%	UKRAINE 06		21.11.16	1 870 060	0.96%	
	576	4.700%	ICICI BK 12		21.02.18	579 577	0.30%	500	7.625%	URUGUAY 06		21.03.36	632 665	0.32%	
	4 375	7.750%	INDONESIA 08		17.01.38	5 408 681	2.76%	2 000	6.000%	VENEZUELA 05 REGS		09.12.20	1 463 660	0.75%	
	1 000	6.875%	INDONESIA 08		17.01.18	1 122 250	0.57%	6 900	9.000%	VENEZUELA 08		07.05.23	5 723 550	2.92%	
	2 500	11.625%	INDONESIA 09		04.03.19	3 388 700	1.73%	2 800	8.250%	VENEZUELA 09		13.10.24	2 153 004	1.10%	
	374	2.500%	KOWNSPO 12		16.07.17	365 536	0.19%	7 700	9.250%	VENEZUELA 97		15.09.27	6 495 566	3.32%	
	179	3.000%	KOHNPW 12 REG S		19.09.22	160 716	0.08%	850	6.875%	VIETNAM 05 REG.S		15.01.16	905 539	0.46%	
	1 500	6.625%	LITHUANIA 12		01.02.22	1 731 960	0.88%	125	6.625%	VOTORANTIM 09		25.09.19	133 689	0.07%	
	529	5.250%	MAF GLB SEC 12		05.07.19	544 588	0.28%	171	7.250%	VOTORANTIM 11		05.04.41	166 532	0.09%	
	452	FI. Rate	MAYBANK /FRN 12		20.09.22	441 446	0.23%	467	5.250%	WORLSEC C F 12		26.01.17	488 952	0.25%	
	2 750	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN		15.08.31	3 767 582	1.92%	UYU						1 846 077	0.94%
	2 500	6.050%	MEXICO 08		11.01.40	2 772 500	1.42%	20 000	6.282%	URUGUAY 07 / INFL		05.04.27	1 846 077	0.94%	
	1 700	5.950%	MEXICO 08		19.03.19	1 949 951	1.00%	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO						7 621 716	3.89%
	3 500	5.125%	MEXICO 10		15.01.20	3 870 125	1.98%	Renta fija						7 621 716	3.89%
	374	6.375%	MYRIAD INTL 10		28.07.17	409 173	0.21%	USD						7 621 716	3.89%
	389	FI. Rate	OCBC 10		15.11.22	392 105	0.20%	529	4.500%	ALPEK 12		20.11.22	513 269	0.26%	
	2 000	7.875%	PAKISTAN 06-36REG		31.03.36	1 536 840	0.79%	296	5.000%	BBVA 12		26.08.22	287 427	0.15%	
	800	6.875%	PAKISTAN 07		01.06.17	751 984	0.38%	62	3.750%	BC SANT CL 10		22.09.15	63 948	0.03%	
	500	8.625%	PEMEX PROJ. 03 S7		01.02.22	588 750	0.30%	358	3.625%	DBS BK 12		21.09.22	360 106	0.18%	
	1 000	8.750%	PERU 03		21.11.33	1 471 600	0.75%	296	5.625%	E CL SA 10		15.01.21	306 690	0.16%	
								420	4.375%	GAS LIMA 13 REG S		01.04.23	382 106	0.20%	
								1 000	6.625%	INDONESIA 07		17.02.37	1 091 760	0.56%	
								343	5.500%	MEX GEN 12		06.12.32	327 873	0.17%	
								187	5.125%	ODEBRECHT 12		26.06.22	184 166	0.09%	
								187	7.125%	ODEBRECHT 12		26.06.42	183 538	0.09%	
								1 000	4.875%	PEMEX 12		24.01.22	1 021 070	0.52%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto
500	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	593 590	0.30%
1 000	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	1 263 400	0.65%
452	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	485 588	0.25%
561	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	557 185	0.28%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				3 622 889	1.85%
Letras del Tesoro				3 622 889	1.85%
USD				3 622 889	1.85%
3 000	0.000%	USA 13 TB	18.07.13	2 999 975	1.53%
623	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	622 914	0.32%
FONDOS DE INVERSIÓN				3 480 400	1.78%
Luxemburgo				3 480 400	1.78%
35 000		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C-/CAP		3 480 400	1.78%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND invierte en una cartera gestionada de forma activa y globalmente diversificada de obligaciones de empresas de países emergentes que estén denominados principalmente en dólar. El Subfondo ofrece acceso al segmento de las obligaciones de empresas de mercados emergentes que presenta un fuerte crecimiento. El Subfondo es adecuado para inversores orientados a largo plazo que quieran beneficiarse con la mejorada solvencia financiera de las empresas de países emergentes, que estén interesados en lograr un rendimiento más elevado de los títulos de renta fija y puedan, correspondientemente, asumir mayores fluctuaciones de las cotizaciones.

Análisis del mercado y della cartera

Durante el ejercicio analizado, fuimos testigos de incrementos de dos dígitos de las emisiones nuevas; como consecuencia, el mercado de bonos corporativos de mercados emergentes tiene actualmente un tamaño comparable al del mercado estadounidense de alto rendimiento. Las políticas monetarias de los distintos bancos centrales actuaron como motores de los mercados. En 2012 la Reserva Federal anunció su tercera ronda de medidas de expansión cuantitativa. Tanto el BCE como el Banco de Japón profundizaron en sus políticas acomodaticias. Sin embargo, en los últimos tiempos, el temor a que la Reserva Federal comience a reducir gradualmente su expansión cuantitativa provocó una venta generalizada de valores de renta fija.

El Subfondo comenzó su andadura con buenos resultados durante los diez meses posteriores a su lanzamiento el 28 de agosto de 2012, pero a continuación sufrió una corrección, ya en 2013; el resultado fue una rentabilidad ligeramente negativa tanto en términos absolutos como relativos. Sin embargo, en lo que respecta a la rentabilidad, el periodo analizado (del 28 de agosto de 2012 al 30 de junio de 2013) puede dividirse en dos mitades: la primera, en 2012, con rentabilidades relativas negativas y la segunda, en 2013, con una clara rentabilidad superior. Un factor importante para explicar la rentabilidad relativa es el prudente posicionamiento del Subfondo, con abundante liquidez y una duración inferior a la del índice de referencia. Esta estrategia resultó especialmente rentable en la última parte del periodo analizado, puesto que el Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND se vio menos afectado por la corrientes de ventas de tipos que su índice de referencia. También contribuyó a la rentabilidad la decisión de incrementar la ponderación relativa de los bonos de alto rendimiento del Subfondo en el primer trimestre de 2013. Desde el lanzamiento, la selección de valores ha favorecido a la rentabilidad del Subfondo, aunque se ha visto parcialmente contrarrestada por los efectos negativos de la asignación de activos.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	USD	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 28 de agosto de 2012 (fecha de activación) y el 30 de junio de 2013	USD
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 42 209 064)	39 881 642	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	1 400 474
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Intereses bancarios	1
- Operaciones a plazo sobre divisas	-971 365	Compensación de ingresos	195 416
Bancos	4 145 153	Total Ingresos	1 595 891
Importes por cobrar de intermediarios financieros	541 488	Gastos	
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	26 624	Comisiones de gestión	216 560
Dividendos e intereses	557 228	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	5 593
Total Activo	44 180 770	Intereses bancarios	192
Pasivo		Otros gastos*	85 088
Importes por pagar a intermediarios financieros	669 725	Total Gastos	307 433
Reembolsos de acciones por pagar	194 801	Beneficio/pérdida neto/a	1 288 458
Comisiones de gestión por pagar	26 810	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
"Taxe d'abonnement" por pagar	1 928	- Inversiones financieras	3 263
Otros pasivos	53 368	- Operaciones a plazo sobre divisas	1 004 724
Total Pasivo	946 632	- Divisas	65 912
Patrimonio neto	43 234 138	Compensación de ingresos	579 614
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	2 941 971
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-2 349 064
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-971 365
		Beneficio/Pérdida total	-378 458

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2013
USD

Patrimonio neto al comienzo del periodo contable	-
Beneficio/Pérdida total	-378 458
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	43 674 075
Dividendos distribuidos	-61 479
Patrimonio neto al cierre del periodo contable	43 234 138

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.49% para la clase de acciones A-CHF, al 1.49% para la clase de acciones A-EUR, al 1.47% para la clase de acciones A-USD, al 1.45% para la clase de acciones B-CHF, al 1.48% para la clase de acciones B-EUR, al 1.48% para la clase de acciones B-USD, al 0.96% para la clase de acciones Ca-EUR, al 0.91% para la clase de acciones C-CHF, al 0.90% para la clase de acciones C-EUR, al 0.90% para la clase de acciones C-USD, al 1.99% para la clase de acciones E-EUR, al 1.99% para la clase de acciones Em-EUR y al 1.97% para la clase de acciones E-USD.
(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO

**30 de junio de 2013
USD**

Número de acciones en circulación	
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	409.20
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	9 610.00
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	10.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	10.00
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	30 456.37
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	1 507.01
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	17 055.28
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	4 815.03
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	75 010.00
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	141 377.74
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	81 613.47
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	7 029.95
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	2 232.92
Patrimonio neto	43 234 138
Valor liquidativo	
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	98.73
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	98.81
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	99.12
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	99.26
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	95.20
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	98.75
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	98.82
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	99.10
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	99.22
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	99.29
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	99.59
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	98.42
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	98.69
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	3.36*

*los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: septiembre de 2012: 0.33 EUR; octubre de 2012: 0.33 EUR; noviembre de 2012: 0.33 EUR; diciembre de 2012: 0.33 EUR
enero 2013: 0.34 EUR; febrero 2013: 0.34 EUR; marzo 2013: 0.34 EUR; abril 2013: 0.34 EUR; mayo 2013: 0.34 EUR; junio 2013: 0.34 EUR

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND invierte principalmente en bonos ajustados por inflación emitidos o garantizados por emisores de los mercados emergentes en su respectiva moneda local. Se trata de bonos cuyo valor teórico está indexado a la inflación. El Subfondo es adecuado para inversores dispuestos a beneficiarse de rendimientos atractivos reales y una potencial apreciación de moneda en los mercados emergentes, mientras que están protegidos de una inflación.

Análisis del mercado y della cartera

La continua recuperación de la economía estadounidense y los posteriores anuncios de la Reserva Federal, el drástico cambio de la política monetaria de Japón y la preocupación por una posible ralentización de la economía china fueron los factores que dominaron la evolución de los mercados de renta fija en 2013. Esta evolución macroeconómica se tradujo en una acusada venta de tipos de interés en el segmento de la renta fija, así como a resultados inferiores generalizados de los bonos con calificación investment grade de mercados emergentes en comparación con los del mundo desarrollado como consecuencia de la ampliación de las primas de riesgo.

El Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND logró resultados relativos claramente positivos desde su lanzamiento gracias a nuestro posicionamiento en duración, al posicionamiento en la curva y a la selección de países. En cuanto a la duración, el Subfondo tenía una sensibilidad muy inferior a la del índice de referencia correspondiente respecto a las variaciones de los tipos de interés, lo que le ayudó a generar cifras decentes de rentabilidad superior desde su lanzamiento en enero de 2013. Cuando los bonos de mayores vencimientos sufrieron una corriente de ventas y el nivel de las primas de riesgo se incrementó especialmente para los vencimientos más largos durante la venta masiva de bonos, volvimos a beneficiarnos de nuestra preferencia por los tramos con vencimientos medios y la ausencia de cestas con vencimientos a largo plazo en la cartera. La selección de países fue otro de los pilares de la rentabilidad superior del Subfondo. La cartera reflejaba nuestra preferencia por bonos de mercados emergentes en divisas fuertes de emisores de Europa del Este y nuestra decisión de evitar a los emisores asiáticos. Tras el ajuste de las primas de riesgo que se produjo en el segundo semestre de 2013, redujimos nuestro posicionamiento de corta duración y ampliamos nuestra exposición a bonos de vencimientos más largos.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	USD	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	USD
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	569 368 711	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	15 188 356
(Coste: 609 907 409)		Intereses bancarios	155 869
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Otros ingresos	21 342
- Operaciones a plazo sobre divisas	-16 818 906	Compensación de ingresos	5 220 516
- Contratos de swap	-4 598 308	Total Ingresos	20 586 083
Bancos	39 854 425	Gastos	
Importes por cobrar de intermediarios financieros	9 954 588	Comisiones de gestión	4 245 457
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	26 148 349	Comisiones y gastos de custodia	1 018
Dividendos e intereses	5 242 814	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	118 794
Total Activo	629 151 673	Intereses bancarios	4 687
		Otros gastos*	1 586 505
Pasivo		Total Gastos	5 956 461
Importes por pagar a intermediarios financieros	3 534 517	Beneficio/pérdida neto/a	14 629 622
Reembolsos de acciones por pagar	4 517 888	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Comisiones de gestión por pagar	484 587	- Inversiones financieras	1 454 138
"Taxe d'abonnement" por pagar	37 754	- Opciones	-273 269
Otros pasivos	265 194	- Operaciones a plazo sobre divisas	10 254 882
Total Pasivo	8 839 940	- Divisas	-1 456 159
Patrimonio neto	620 311 733	Compensación de ingresos	7 323 690
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	31 932 904
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-33 774 436
		- Contratos de swap	-4 531 974
		- Opciones	896
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-17 901 099
		Beneficio/Pérdida total	-24 273 709

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	300 612 970	265 355 065
Diferencias de cambio - Subfondos	-21 251 476	2 227 269
Beneficio/Pérdida total	-16 036 428	-24 273 709
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	3 791 677	384 660 002
Dividendos distribuidos	-1 761 678	-7 656 894
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	265 355 065	620 311 733

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.73% para la clase de acciones A-CHF, al 1.74% para la clase de acciones A-EUR, al 1.74% para la clase de acciones A-GBP, al 1.74% para la clase de acciones A-USD, al 1.73% para la clase de acciones B-CHF, al 1.73% para la clase de acciones B-EUR, al 1.75% para la clase de acciones B-GBP, al 1.73% para la clase de acciones B-USD, al 1.05% para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.05% para la clase de acciones Ca-GBP, al 0.94% para la clase de acciones Ca-USD, al 1.05% para la clase de acciones C-CHF, al 1.05% para la clase de acciones C-EUR, al 1.05% para la clase de acciones C-GBP, al 1.06% para la clase de acciones Cm-GBP, al 1.05% para la clase de acciones C-USD, al 2.14% para la clase de acciones E-CHF, al 2.23% para la clase de acciones E-EUR, al 2.21% para la clase de acciones Em-EUR y al 2.23% para la clase de acciones E-USD.
(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	10 355.00	27 833.16	35 276.16
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	80 960.29	86 544.15	94 290.72
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	222.50	23 421.03	32 940.34
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	427 619.10	290 897.62	237 362.70
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	344 510.00	325 510.00	306 010.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-GBP)	-	-	10.00*
Acciones de reparto (Acciones Ca-USD)	-	-	5 010.00**
Acciones de reparto (Acciones Cm-GBP)	-	-	77 824.11***
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	6 139.26	505 942.62
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	35 989.31	75 794.35	119 121.93
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	115 497.17	242 285.57	452 982.43
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	495.00	259.00	9 046.43
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	179 615.94	320 588.69	422 863.74
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	418 734.31	448 507.73	723 040.89
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	194 730.95	128 279.34	627 958.11
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	83 961.14	35 304.33	58 299.01
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	455 155.97	335 138.61	1 685 640.99
Acciones de acumulación (Acciones E-CHF)	10.00	10.00	10.00
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	27 162.49	32 607.47	98 462.48
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	4 730.11	6 353.88	33 198.97
Patrimonio neto	300 612 970	265 355 065	620 311 733
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	104.71	97.31	90.81
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	105.01	98.21	91.79
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	102.19	96.80	90.88
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	104.97	98.44	92.40
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	105.44	98.38	92.62
Acciones de reparto (Acciones Ca-GBP)	-	-	94.09*
Acciones de reparto (Acciones Ca-USD)	-	-	98.28**
Acciones de reparto (Acciones Cm-GBP)	-	-	87.38***
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	96.63	90.06
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	104.70	98.37	98.50
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	105.01	99.29	99.60
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	102.19	96.96	97.70
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	104.96	100.14	100.85
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	105.10	99.49	100.32
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	105.44	100.43	101.45
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	102.28	97.79	99.22
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	105.40	101.31	102.73
Acciones de acumulación (Acciones E-CHF)	104.44	97.67	97.42
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	104.72	98.52	98.33
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	104.70	99.38	99.59
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	-	1.05	7.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	-	1.05	7.20
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-GBP)	-	0.15	7.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	-	1.65	7.20
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	-	2.00	7.20
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Cm-GBP)	-	-	3.84****
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	-	2.49	6.90*****

* La clase de acciones se activó el 30 de noviembre de 2012.

** La clase de acciones se activó el 31 de agosto de 2012.

*** La clase de acciones se activó el 28 de diciembre de 2012.

****los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Cm-GBP: enero 2013: 0.64 EUR; febrero 2013: 0.64 EUR; marzo 2013: 0.64 EUR; abril 2013: 0.64 EUR; mayo 2013: 0.64 EUR; junio 2013: 0.64 EUR

*****los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: julio de 2012: 0.61 EUR; agosto de 2012: 0.61 EUR; septiembre de 2012: 0.61 EUR; octubre de 2012: 0.61 EUR; noviembre de 2012: 0.61 EUR; diciembre de 2012: 0.61 EUR

enero 2013: 0.54 EUR; febrero 2013: 0.54 EUR; marzo 2013: 0.54 EUR; abril 2013: 0.54 EUR; mayo 2013: 0.54 EUR; junio 2013: 0.54 EUR

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	
TOTAL						569 368 711	91.79%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						534 885 638	86.23%
Renta fija						534 885 638	86.23%
BRL						63 093 205	10.18%
8	12.940%	BRAZIL 04 N.TES.	15.05.45	9 273 670	1.50%		
14 733	10.250%	BRAZIL 07	10.01.28	6 986 333	1.13%		
21	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.50	24 987 622	4.03%		
19	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.40	21 845 580	3.52%		
CLP						46 046 016	7.43%
348	3.000%	BCO CTL CHI 07	01.05.17	16 173 360	2.61%		
50	3.000%	BCO CTL CHI 10	01.10.15	2 287 766	0.37%		
363	3.000%	BCO CTL CHI 12 /INFL	01.07.17	16 735 163	2.70%		
229	3.000%	BONO BCO 11	01.02.21	10 849 727	1.75%		
ILS						78 154 803	12.60%
4 977	5.120%	ISRAEL 01 / INFL	30.07.21	2 206 835	0.36%		
3 982	4.846%	ISRAEL 04 / INFL	31.07.24	1 640 792	0.26%		
47 037	4.665%	ISRAEL 06 / CPI	30.05.36	19 232 856	3.10%		
84 617	3.241%	ISRAEL 09 ILCPI	31.10.19	28 892 436	4.66%		
67 196	2.888%	ISRAEL 10 / INFL	30.08.41	19 937 087	3.21%		
19 910	2.875%	ISRAEL 11 / CPI	30.09.22	6 244 797	1.01%		
KRW						5 636 894	0.91%
4 977 478	2.750%	KOREA 07 / INFL	10.03.17	5 636 894	0.91%		
MXN						156 547 621	25.23%
1 103	Fl. Rate	MEX UDIBONOS TV 06	16.06.16	46 597 170	7.51%		
376	21.324%	MEXICO 04 / INFL	18.12.14	15 170 686	2.45%		
1 157	21.324%	MEXICO 06 UDIBONOS	22.11.35	51 728 876	8.33%		
441	18.937%	MEXICO 09 / INFL	13.06.19	18 674 075	3.01%		
525	18.964%	MEXICO 09 UDI	15.11.40	22 059 065	3.56%		
60	12.193%	MEXICO 10 UDIBON	10.12.20	2 317 749	0.37%		
PLN						18 999 918	3.06%
35 838	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	12 841 898	2.07%		
15 430	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	6 158 020	0.99%		
THB						3 649 158	0.59%
109 505	1.200%	THAILAND GOV /CPI	14.07.21	3 649 158	0.59%		
TRY						97 398 228	15.69%
6 968	12.000%	TURKEY 08 / CPI	14.08.13	5 163 144	0.83%		
24 688	7.000%	TURKEY 09 /CPI	01.10.14	18 012 291	2.90%		
7 466	Fl. Rate	TURKEY 09 CPI	21.05.14	5 577 853	0.90%		
21 403	4.000%	TURKEY 10 /INFL	01.04.20	15 844 809	2.55%		
16 923	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	11 234 995	1.81%		
9 706	4.500%	TURKEY 10 INFL	11.02.15	6 722 984	1.08%		
28 869	3.000%	TURKEY 11 / CPI	06.01.21	18 107 711	2.92%		
19 910	2.500%	TURKEY 11 /INFL	04.05.16	12 337 558	1.99%		
7 715	3.000%	TURKEY 12 /INFL	23.02.22	4 396 883	0.71%		
UYU						9 344 959	1.51%
102 038	5.000%	URUGUAY (INDEX LKD) 06-18	14.09.18	9 344 959	1.51%		
ZAR						56 014 836	9.03%
12 643	Fl. Rate	SOUTH AFRICA / CPI	31.03.28	1 912 440	0.31%		
138 274	5.500%	SOUTH AFRICA / INFL	07.12.23	37 991 918	6.12%		
80 237	3.450%	SOUTH AFRICA 03	07.12.33	16 110 478	2.60%		

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO						2 627 887	0.42%
Renta fija						2 627 887	0.42%
KRW						2 627 887	0.42%
2 488 739	2.750%	KOREA 10 /CPI	10.06.20	2 627 887	0.42%		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO						31 855 186	5.14%
Letras del Tesoro						31 855 186	5.14%
USD						31 855 186	5.14%
31 856	0.000%	USA 13 TB	08.08.13	31 855 186	5.14%		

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND invierte en una cartera gestionada de forma activa y globalmente diversificada de obligaciones que son emitidas o garantizadas por emisores con buena solvencia de los así llamados países de mercados emergentes. El Subfondo es adecuado para inversores que quieran beneficiarse con la mejorada solvencia financiera de los países emergentes, que estén interesados en lograr un rendimiento más elevado de los títulos de renta fija y puedan, correspondientemente, asumir mayores fluctuaciones de las cotizaciones.

Análisis del mercado y della cartera

La continua recuperación de la economía estadounidense y los posteriores anuncios de la Reserva Federal, el drástico cambio de la política monetaria de Japón y la preocupación por una posible ralentización de la economía china fueron los factores que dominaron la evolución de los mercados de renta fija en 2013. Esta evolución macroeconómica se tradujo en una acusada venta de tipos de interés en el segmento de la renta fija, así como a resultados inferiores generalizados de los bonos con calificación investment grade de mercados emergentes en comparación con los del mundo desarrollado como consecuencia de la ampliación de las primas de riesgo.

El Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND logró resultados relativos claramente positivos desde su lanzamiento gracias a nuestro posicionamiento en duración, al posicionamiento en la curva y a la selección de países. En cuanto a la duración, el Subfondo tenía una sensibilidad muy inferior a la del índice de referencia correspondiente respecto a las variaciones de los tipos de interés, lo que le ayudó a generar cifras decentes de rentabilidad superior desde su lanzamiento en enero de 2013. Cuando los bonos de mayores vencimientos sufrieron una corriente de ventas y el nivel de las primas de riesgo se incrementó especialmente para los vencimientos más largos durante la venta masiva de bonos, volvimos a beneficiarnos de nuestra preferencia por los tramos con vencimientos medios y la ausencia de cestas con vencimientos a largo plazo en la cartera. La selección de países fue otro de los pilares de la rentabilidad superior del Subfondo. La cartera reflejaba nuestra preferencia por bonos de mercados emergentes en divisas fuertes de emisores de Europa del Este y nuestra decisión de evitar a los emisores asiáticos. Tras el ajuste de las primas de riesgo que se produjo en el segundo semestre de 2013, redujimos nuestro posicionamiento de corta duración y ampliamos nuestra exposición a bonos de vencimientos más largos.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013		USD	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 11 de enero de 2013 (fecha de activación) y el 30 de junio de 2013		USD
Activo			Ingresos		
Cartera de inversiones a precios de mercado		83 209 915	Ingresos procedentes de las inversiones financieras		1 765 754
(Coste: 90 979 768)			Intereses bancarios		140
Instrumentos derivados a precios de mercado:			Compensación de ingresos		171 000
- Operaciones a plazo sobre divisas		-2 263 678	Total Ingresos		1 936 894
Bancos		3 241 475			
Importes por cobrar de intermediarios financieros		181 190	Gastos		
Productos de suscripciones de acciones por cobrar		18 949	Comisiones de gestión		205 472
Dividendos e intereses		1 384 294	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos		3 953
Total Activo		85 772 145	Intereses bancarios		171
			Otros gastos*		108 065
Pasivo			Compensación de ingresos		19 585
Importes por pagar a intermediarios financieros		224 099	Total Gastos		337 246
Comisiones de gestión por pagar		39 335			
"Taxe d'abonnement" por pagar		2 113	Beneficio/pérdida neto/a		1 599 648
Otros pasivos		72 117	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:		
Total Pasivo		337 664	- Inversiones financieras		-901 505
Patrimonio neto		85 434 481	- Operaciones a plazo sobre divisas		407 641
			- Divisas		167 007
			Compensación de ingresos		-693 949
			Beneficio/pérdida materializado/a neto/a		578 842
			Variación de las plusvalías/minusvalías		
			latentes netas sobre:		
			- Inversiones financieras		-5 889 307
			- Operaciones a plazo sobre divisas		-2 262 573
			Beneficio/Pérdida total		-7 573 038

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2013 USD
Patrimonio neto al comienzo del periodo contable	-
Beneficio/Pérdida total	-7 573 038
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	93 008 187
Dividendos distribuidos	-668
Patrimonio neto al cierre del periodo contable	85 434 481

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.15% para la clase de acciones A-CHF, al 1.15% para la clase de acciones A-EUR, al 1.15% para la clase de acciones A-USD, al 1.22% para la clase de acciones B-CHF, al 1.13% para la clase de acciones B-EUR, al 1.14% para la clase de acciones B-USD, al 0.84% para la clase de acciones Ca-EUR, al 0.84% para la clase de acciones C-CHF, al 0.84% para la clase de acciones C-EUR, al 0.84% para la clase de acciones C-USD, al 1.68% para la clase de acciones E-EUR, al 1.70% para la clase de acciones Em-EUR y al 1.73% para la clase de acciones E-USD.
(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO

30 de junio de 2013
USD

Número de acciones en circulación	
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	10.00
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	10.00
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	10.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	387 610.00
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	1 172.93
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	230.00
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	10.00
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	10.00
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	57 510.00
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	270 255.00
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	10.00
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	506.93
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	1 672.00
Patrimonio neto	85 434 481
Valor liquidativo	
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	92.65
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	92.72
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	92.80
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	92.86
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	91.31
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	92.64
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	92.74
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	92.81
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	92.78
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	92.87
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	92.94
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	92.47
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	92.54
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	1.26*

*los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: enero de 2013: 0.21 EUR; febrero de 2013: 0.21 EUR; marzo de 2013: 0.21 EUR; abril de 2013: 0.21 EUR; mayo de 2013: 0.21 EUR; junio de 2013: 0.21 EUR

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto
TOTAL				83 209 915	97.40%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				66 613 348	77.96%
Renta fija				66 613 348	77.96%
MXN				1 864 168	2.18%
220	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	1 864 168	2.18%
PLN				1 795 902	2.10%
4 500	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	1 795 902	2.10%
USD				61 487 952	71.96%
57	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	61 349	0.07%
115	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	107 857	0.13%
108	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	94 880	0.11%
86	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	84 303	0.10%
129	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	122 650	0.14%
158	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	146 282	0.17%
244	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	238 023	0.28%
1 900	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	2 256 307	2.64%
3 500	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	3 999 625	4.68%
1 600	4.875%	BRAZIL 10	22.01.21	1 708 000	2.00%
43	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	47 076	0.06%
244	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	274 790	0.32%
215	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	233 147	0.27%
151	4.767%	EDB 12	20.09.22	143 131	0.17%
172	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	165 612	0.19%
222	6.750%	GFB 12	30.09.22	239 803	0.28%
215	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	218 029	0.26%
100	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	91 093	0.11%
265	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	266 928	0.31%
2 200	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	2 719 794	3.18%
1 500	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	2 033 220	2.38%
172	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	168 350	0.20%
82	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	74 019	0.09%
4 300	6.625%	LITHUANIA 12	01.02.22	4 964 952	5.82%
244	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	250 814	0.29%
208	Fl. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	203 311	0.24%
2 000	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	2 740 060	3.21%
172	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	188 447	0.22%
179	Fl. Rate	OCBC 10	15.11.22	180 586	0.21%
2 750	7.350%	PERU 05	21.07.25	3 523 025	4.12%
186	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	193 941	0.23%
2 000	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	1 862 340	2.18%
1 750	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	2 633 138	3.08%
1 500	6.375%	PHILIPPINES 09	23.10.34	1 803 210	2.11%
230	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	225 436	0.26%
143	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	137 546	0.16%
57	3.375%	QNB FIN 12	22.02.17	58 880	0.07%
172	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	180 028	0.21%
237	5.400%	RELANCE 12	14.02.22	242 938	0.28%
2 500	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	2 800 750	3.28%
600	4.375%	ROMANIA 13	22.08.23	567 558	0.66%
4 000	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	3 494 735	4.09%
1 400	5.625%	RUSSIA 12-	04.04.42	1 456 574	1.70%
4 100	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	4 407 377	5.16%
115	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	119 024	0.14%
108	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	111 626	0.13%
2 250	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	2 079 360	2.43%
5 600	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	6 430 704	7.54%
68	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	63 211	0.07%
43	4.800%	STECHS 09	16.07.19	47 141	0.06%
158	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	154 946	0.18%
251	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	250 562	0.29%
183	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	216 829	0.25%
1 500	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	1 688 775	1.98%

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto
79	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	74 970	0.09%
65	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	63 104	0.07%
1 750	7.625%	URUGUAY 06	21.03.36	2 214 328	2.59%
57	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	61 571	0.07%
79	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	76 697	0.09%
215	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	225 190	0.26%
UYU				1 465 326	1.72%
16 000	5.000%	URUGUAY (INDEX LKD) 06-18	14.09.18	1 465 326	1.72%
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				15 309 686	17.93%
Renta fija				15 309 686	17.93%
USD				15 309 686	17.93%
244	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	236 389	0.28%
136	5.000%	BBVA 12	26.08.22	132 377	0.15%
29	3.750%	BC SANT CL 10	22.09.15	29 452	0.03%
6 500	7.375%	COLOMBIA 09	18.03.19	7 976 799	9.35%
165	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	165 849	0.19%
136	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	141 248	0.17%
194	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	175 982	0.21%
158	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	151 004	0.18%
86	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	84 819	0.10%
86	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	84 530	0.10%
2 000	6.700%	PANAMA 06	26.01.36	2 353 440	2.75%
1 500	5.750%	PEMEX PROJ 07	01.03.18	1 652 190	1.93%
1 500	6.125%	PETROBRAS INTL 06	06.10.16	1 645 350	1.93%
208	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	223 641	0.26%
258	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	256 616	0.30%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				1 286 881	1.51%
Letras del Tesoro				1 286 881	1.51%
USD				1 286 881	1.51%
1 000	0.000%	USA 13 TB	11.07.13	999 994	1.17%
287	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	286 887	0.34%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND invierte sobre todo en obligaciones de empresas y deuda pública que estén denominadas en euros. Se centra en títulos de alta calidad con la calificación AAA - BBB. El objetivo es lograr un rendimiento en el marco del mercado de renta fija en euros. El Subfondo es idóneo para inversores que quieran cubrir sus necesidades de inversión con un único producto diversificado y gestionado activamente en el sector de la renta fija en euros de alta solvencia.

Análisis del mercado y della cartera

A la luz del débil curso de la economía y de las expectativas moderadas de inflación en la Eurozona, en el pasado ejercicio el Banco Central Europeo redujo sus tipos de interés de base en dos fases del 1% al 0.5%. Con la institución de un Subfondo de rescate permanente (European Stability Mechanism, ESM) y la posibilidad de las adquisiciones de bonos condicionadas e ilimitadas se tomaron precauciones adicionales para estabilizar el mercado de los bonos estatales periféricos. Las obligaciones como los bonos corporativos afectados por riesgos de crédito y los bonos estatales de los Estados europeos periféricos se vieron beneficiados por encima de la media.

En relación al índice de referencia del Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND, compuesto de bonos estatales y corporativos, durante el ejercicio de referencia los tipos de interés en la Eurozona han caído aproximadamente 68 puntos básicos (p.b.), del 2.87% al 2.19%. Los principales factores que han ejercido un efecto positivo en la rentabilidad relativa del Subfondo han sido: el mayor rendimiento de intereses actual, la asignación por sectores y la sobreponderación de las categorías de calificación crediticia más baja. En la asignación por sectores, la mayor contribución positiva a la rentabilidad provino de la sobreponderación de bonos financieros e industriales europeos y estadounidenses, así como de la sobreponderación de los bonos garantizados (covered bonds). En la asignación de la calificación crediticia, el Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND aprovechó la asignación más alta, en comparación con el índice de referencia, en los bonos BBB europeos. Las contribuciones a la rentabilidad negativas relativas provinieron del posicionamiento conservador del vencimiento y la ponderación de los países en la Eurozona. En este último caso, la contribución positiva que se originó a partir de la sobreponderación de Irlanda no logró compensar completamente las contribuciones negativas creadas con la subponderación de Francia, Italia y España.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado	127 262 747
(Coste: 121 622 534)	
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Futuros	-31 114
- Operaciones a plazo sobre divisas	64 238
- Contratos de swap	-31 082
Bancos	2 277 014
Importes por cobrar de intermediarios financieros	1 798 131
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	1 975 683
Dividendos e intereses	1 988 433

Total Activo **135 304 050**

Pasivo

Descubierto bancario	51 254
Importes por pagar a intermediarios financieros	663 425
Reembolsos de acciones por pagar	123 656
Importes por pagar sobre swaps	564
Comisiones de gestión por pagar	74 091
"Taxe d'abonnement" por pagar	14 084
Otros pasivos	2 776 027

Total Pasivo **3 703 101**

Patrimonio neto **131 600 949**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	5 020 819
Intereses bancarios	442
Otros ingresos	10 999
Ingresos por intereses sobre swaps	212 420

Total Ingresos **5 244 680**

Gastos

Comisiones de gestión	1 011 540
Comisiones y gastos de custodia	206
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	60 015
Intereses bancarios	2 348
Swaps de tipos de interés	244 037
Otros gastos*	337 136
Compensación de ingresos	94 296

Total Gastos **1 749 578**

Beneficio/pérdida neto/a **3 495 102**

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
- Inversiones financieras	2 192 674
- Contratos de swap	7 818
- Operaciones a plazo sobre divisas	394 416
- Futuros	109 441
- Divisas	-16 895
Compensación de ingresos	-20 566

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a **6 161 990**

Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
- Inversiones financieras	1 185 078
- Contratos de swap	-29 900
- Operaciones a plazo sobre divisas	-14 805
- Futuros	118 537

Beneficio/Pérdida total **7 420 900**

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
EUR

30 de junio de 2013
EUR

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	156 182 929	139 588 637
Beneficio/Pérdida total	9 972 795	7 420 900
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-25 540 785	-14 676 958
Dividendos distribuidos	-1 026 302	-731 630
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	139 588 637	131 600 949

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.10% para la clase de acciones A-EUR, al 1.10% para la clase de acciones B-EUR, al 0.60% para la clase de acciones C-EUR y al 1.59% para la clase de acciones E-EUR.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	225 925.52	177 598.22	147 067.84
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	356 464.80	302 705.79	250 042.14
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	36 733.83	30 591.01	50 866.37
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	2 292.98	3 223.05	5 316.88
Patrimonio neto	156 182 929	139 588 637	131 600 949
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	117.07	120.17	122.40
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	327.67	351.68	371.21
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	344.06	371.11	393.66
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	127.22	135.86	142.69
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	4.75	5.20	4.40

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL					127 262 747	96.70%	163	4.250%	BELGIUM 12	28.09.22	186 883	0.14%	
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA					116 015 823	88.16%	70	4.000%	BELGIUM 12	28.03.32	76 685	0.06%	
							70	3.000%	BELGIUM 12 S67	28.09.19	74 905	0.06%	
Renta fija					116 015 823	88.16%	47	2.250%	BELGIUM 13	22.06.23	45 027	0.03%	
							163	5.500%	BELGIUM 98 OLO	28.03.28	209 928	0.16%	
EUR					106 474 030	80.88%	201	6.375%	BHP FINANCE 09	04.04.16	230 362	0.18%	
							401	4.000%	BK IRELAND 10	28.01.15	412 850	0.31%	
201	4.375%	A.P MOLLER 10	24.11.17	217 916	0.17%	211	3.250%	BK IRELD MTG 05	22.06.15	216 905	0.16%		
201	4.000%	AB INBEV 10	26.04.18	223 661	0.17%	16	4.625%	BK IRELD MTG 09	16.09.14	16 517	0.01%		
201	3.375%	ABBEY NATL 10	20.10.15	210 719	0.16%	401	5.431%	BNPP 07	07.09.17	448 362	0.34%		
201	4.375%	ABBEY NATL 11	24.01.18	227 536	0.17%	201	3.750%	BNPP 10	25.11.20	218 223	0.17%		
201	4.250%	ABN AMRO 11	11.04.16	216 699	0.16%	201	4.750%	BOA 10	03.04.17	222 288	0.17%		
201	4.125%	ABN AMRO 12	28.03.22	220 740	0.17%	201	3.472%	BPCM 11	01.06.16	214 656	0.16%		
201	2.500%	ACCOR 13	21.03.19	198 532	0.15%	201	4.625%	BRAM FIN 11	20.04.18	224 727	0.17%		
21	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1	15.01.21	20 779	0.02%	349	4.250%	BUNDESLAENDER 07	13.04.17	392 515	0.30%		
201	7.625%	ADECCO IF 9	28.04.14	211 978	0.16%	201	3.750%	BURVER 12	24.05.17	209 775	0.16%		
201	4.000%	ADP 11	08.07.21	227 297	0.17%	201	5.125%	BUZZI INICEM 09	09.12.16	207 798	0.16%		
401	6.587%	AER RIANTA 08	09.07.18	465 225	0.35%	201	5.375%	CAMPARI 09	14.10.16	217 298	0.17%		
401	4.000%	AIB 10	19.03.15	413 119	0.31%	201	4.250%	CBA 09	10.11.16	220 497	0.17%		
11	4.875%	AIB MTG BANK 07	29.06.17	11 465	0.01%	201	4.375%	CBA 10	25.02.20	226 564	0.17%		
11	3.125%	AIB MTG BK 12	04.12.15	10 918	0.01%	27	Fl. Rate	CELF 06 2006-1X A2	01.11.23	25 089	0.02%		
401	5.000%	AIG 07	26.06.17	445 150	0.34%	201	4.125%	CESKE DRAHY 12	23.07.19	210 663	0.16%		
100	4.750%	AIR FRANCE 06	22.01.14	102 174	0.08%	201	4.500%	CEZ 10	29.06.20	227 835	0.17%		
201	4.000%	ALADIS EMISIONES 05	11.12.15	214 332	0.16%	401	4.250%	CITIGP 05	25.02.30	384 043	0.29%		
13	Fl. Rate	ALPST 07 2X B	15.05.24	11 689	0.01%	401	4.375%	CITIGRP 07	30.01.17	440 589	0.33%		
401	4.875%	AMADEUS CAP 11	15.07.16	439 297	0.33%	11	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	682	0.00%		
201	4.625%	AMCOR LTD 11	16.04.19	226 939	0.17%	201	5.000%	COFIROUTE 06	24.05.21	238 499	0.18%		
201	3.750%	AMER MOVIL 10	28.06.17	216 870	0.16%	100	3.125%	COMPASS GR 12	13.02.19	106 348	0.08%		
201	5.375%	AMER SPORTS 10	11.06.15	213 855	0.16%	225	1.500%	COMZBK 13	28.02.18	224 357	0.17%		
201	2.125%	AMGEN 12	13.09.19	201 103	0.15%	201	3.300%	CRH 10	23.09.22	218 139	0.17%		
201	3.500%	ANGLO AMER 12	28.03.22	198 074	0.15%	201	4.750%	CS INTL 09	05.08.19	231 404	0.18%		
201	5.125%	ANZ 09	10.09.19	226 464	0.17%	201	6.125%	DAIMLER INTL 08	08.09.15	223 525	0.17%		
201	6.250%	AON FIN 09	01.07.14	211 548	0.16%	201	4.500%	DAVIDE CAMP 12	25.10.19	211 034	0.16%		
201	4.875%	ARRFP 11	21.01.19	227 227	0.17%	11	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	5 285	0.00%		
201	5.000%	ARRFP 11	12.01.17	222 352	0.17%	74	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	22 371	0.02%		
27	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B	19.11.47	1 086	0.00%	213	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	26 320	0.02%		
201	5.750%	ASML HOLDING 07	13.06.17	231 085	0.18%	2 039	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	1 150 035	0.86%		
116	3.900%	AUSTRIA 04	15.07.20	134 279	0.10%	422	Fl. Rate	DEUTSCHE BK 05	09.03.17	403 738	0.31%		
140	3.500%	AUSTRIA 05	15.09.21	157 707	0.12%	201	4.250%	DNB 12	18.01.22	226 857	0.17%		
349	4.000%	AUSTRIA 06	15.09.16	386 499	0.29%	201	4.375%	DNB NOR 11	24.02.21	228 905	0.17%		
116	4.150%	AUSTRIA 06	15.03.37	143 872	0.11%	201	4.000%	DONG ENERGY 09	16.12.16	219 213	0.17%		
116	4.350%	AUSTRIA 07	15.03.19	135 842	0.10%	106	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	14 688	0.01%		
186	4.850%	AUSTRIA 09	15.03.26	236 892	0.18%	32	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	28 919	0.02%		
70	3.650%	AUSTRIA 11 144A	20.04.22	79 554	0.06%	53	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	38 719	0.03%		
93	3.400%	AUSTRIA 12	22.11.22	104 140	0.08%	53	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	50 035	0.04%		
70	1.950%	AUSTRIA 12	18.06.19	72 217	0.05%	21	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	19 893	0.02%		
35	3.150%	AUSTRIA 12	20.06.44	36 982	0.03%	11	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	1 819	0.00%		
23	3.800%	AUSTRIA 12	26.01.62	28 535	0.02%	201	3.625%	EDENRED 10	06.10.17	214 559	0.16%		
401	4.375%	AUTOPIES ESP. 05	30.03.20	420 326	0.32%	16	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	7 963	0.01%		
5	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C	15.09.21	4 797	0.00%	201	4.250%	EESTI ENERGIA AS	02.10.18	217 912	0.17%		
11	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3	16.05.24	10 351	0.01%	201	2.250%	ELISA CORP 12	04.10.19	199 853	0.15%		
201	4.500%	BANBRA 11	20.01.16	205 283	0.16%	201	2.500%	ELM BV 12	24.09.20	202 641	0.15%		
201	4.875%	BARCLAYS 09	13.08.19	231 464	0.18%	16	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-I B	25.07.36	7 565	0.01%		
11	2.250%	BARCLAYS 12	22.02.17	11 097	0.01%	2 018	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	1 182 424	0.89%		
201	6.000%	BARRY CALL.SVCS 07	13.07.17	224 484	0.17%	100	4.500%	ENERGIE AG 05	04.03.25	114 879	0.09%		
201	4.375%	BBVASM 12	21.09.15	208 234	0.16%	401	4.875%	ENI 11	11.10.17	447 238	0.34%		
11	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15	28.09.15	10 881	0.01%	401	6.250%	ESB FIN 12	11.09.17	458 721	0.35%		
201	4.375%	BELGACOM 06	23.11.16	223 274	0.17%	53	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	23 801	0.02%		
198	5.000%	BELGIUM 04 OLO	28.03.35	248 222	0.19%	16	Fl. Rate	EUROPEN 07 6 -A-	30.04.17	10 558	0.01%		
861	3.250%	BELGIUM 06 OLO	28.09.16	927 600	0.69%	201	4.125%	EUTELSAT 10	27.03.17	218 849	0.17%		
140	4.000%	BELGIUM 06 S.48	28.03.22	157 893	0.12%	201	3.250%	EVERYTHING 12	03.08.18	203 613	0.15%		
233	4.000%	BELGIUM 08 OLO	28.03.18	261 192	0.20%	201	5.250%	FIAT 11	11.03.15	209 506	0.16%		
116	4.000%	BELGIUM 09 OLO	28.03.19	131 548	0.10%	58	4.000%	FINLAND 09	04.07.25	69 004	0.05%		
116	3.500%	BELGIUM 09 OLO56	28.03.15	122 636	0.09%	35	2.750%	FINLAND 12	04.07.28	36 349	0.03%		
163	3.750%	BELGIUM 10 OLO	28.09.20	182 256	0.14%	23	2.625%	FINLAND 12	04.07.42	23 328	0.02%		
105	4.250%	BELGIUM 10 OLO	28.03.41	119 118	0.09%	47	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	44 495	0.03%		
140	4.250%	BELGIUM 11	28.09.21	160 912	0.12%	201	5.250%	FMC FIN III 11	15.02.21	219 753	0.17%		
70	4.500%	BELGIUM 11 OLO64	28.03.26	81 432	0.06%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
201	6.000%	FORTUM 09	20.03.19	243 742	0.19%	21	FI. Rate	GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	21 427	0.02%
16	FI. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	12 595	0.01%	185	FI. Rate	GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	53 672	0.04%
233	5.750%	FRANCE 00	25.10.32	322 915	0.25%	74	FI. Rate	GRND 06 1 A	20.07.16	42 733	0.03%
326	4.250%	FRANCE 03 OAT	25.04.19	377 627	0.29%	21	FI. Rate	HARBM 05 5X A2E	15.06.20	19 272	0.01%
221	4.000%	FRANCE 04 OAT	25.04.55	247 189	0.19%	11	FI. Rate	HARBM 05 6X A3	25.10.20	9 249	0.01%
198	4.750%	FRANCE 04 OAT	25.04.35	245 986	0.19%	24	FI. Rate	HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	21 537	0.02%
349	3.750%	FRANCE 05 OAT	25.04.21	396 386	0.30%	138	FI. Rate	HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	50 331	0.04%
116	3.250%	FRANCE 05 OAT	25.04.16	125 055	0.10%	11	4.932%	HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	10 594	0.01%
116	3.000%	FRANCE 05 OAT	25.10.15	123 352	0.09%	36	FI. Rate	HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	34 019	0.03%
349	3.750%	FRANCE 06	25.04.17	386 335	0.29%	24	FI. Rate	HARVT 04 IX A1	29.03.17	3 628	0.00%
326	4.250%	FRANCE 06	25.10.23	380 211	0.29%	201	8.000%	HEIDLRG 09	31.01.17	232 163	0.18%
221	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	248 951	0.19%	43	FI. Rate	HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	39 874	0.03%
233	4.250%	FRANCE 07	25.10.18	268 268	0.20%	201	3.875%	HSBC 11	24.10.18	223 212	0.17%
349	4.250%	FRANCE 07 OAT	25.10.17	396 484	0.30%	161	3.750%	HSBC FIN. 05	04.11.15	170 033	0.13%
349	4.000%	FRANCE 07 OAT	25.04.18	395 831	0.30%	201	4.750%	HUTCH WHAM 09	14.11.16	222 031	0.17%
419	3.750%	FRANCE 09 OAT	25.10.19	475 299	0.36%	27	FI. Rate	HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	19 680	0.01%
349	3.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.20	391 136	0.30%	401	3.750%	ICO 10	28.07.15	410 610	0.31%
221	4.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.41	269 509	0.20%	401	3.375%	ING NV 10	03.03.15	418 098	0.32%
326	2.500%	FRANCE 10 OAT	25.10.20	342 577	0.26%	201	3.500%	INSTIT CRDT OF 09	20.01.14	203 087	0.15%
303	3.250%	FRANCE 10 OAT	25.10.21	331 314	0.25%	401	4.000%	INTESA SAN 10	08.11.18	404 708	0.31%
279	3.500%	FRANCE 10 OAT	25.04.26	302 756	0.23%	301	4.375%	INTESA SAN 11	16.08.16	326 320	0.25%
303	3.000%	FRANCE 11 OAT	25.04.22	323 242	0.25%	116	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	121 911	0.09%
93	2.750%	FRANCE 12	25.10.27	91 823	0.07%	233	4.400%	IRELAND 08	18.06.19	244 470	0.19%
47	3.250%	FRANCE 12 OAT	25.05.45	45 489	0.03%	116	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	126 471	0.10%
116	8.500%	FRANCE 92 OAT	25.04.23	179 469	0.14%	70	5.900%	IRELAND 09	18.10.19	78 756	0.06%
163	6.000%	FRANCE 93	25.10.25	220 460	0.17%	116	5.000%	IRELAND 10	18.10.20	124 865	0.09%
221	5.500%	FRANCE 98-2029 OAT	25.04.29	293 067	0.22%	349	5.500%	IRELAND 12	18.10.17	386 231	0.29%
233	2.250%	FRANCE OAT	25.10.22	232 584	0.18%	93	4.500%	IRELAND 12 TBO	18.02.15	98 227	0.07%
120	3.000%	FRANCE TEL 12	15.06.22	121 548	0.09%	279	4.600%	IRELAND 99	18.04.16	299 466	0.23%
201	4.750%	FRANCE TELECOM 07	21.02.17	224 944	0.17%	116	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	114 752	0.09%
201	3.625%	FRANCE TELECOM. 05	14.10.15	213 216	0.16%	116	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	124 339	0.09%
201	5.250%	FRAPORT 09	10.09.19	229 633	0.17%	279	6.000%	ITALY 00 BTP	01.05.31	314 528	0.24%
201	7.125%	FREENET 11	20.04.16	220 281	0.17%	233	5.250%	ITALY 02 BTP	01.08.17	250 679	0.19%
281	8.750%	FRESSENIUS FII 09	15.07.15	317 066	0.24%	140	5.750%	ITALY 02 BTP	01.02.33	153 741	0.12%
201	2.875%	G4S 12	02.05.17	203 034	0.15%	419	4.250%	ITALY 03 BTP	01.02.19	431 868	0.33%
401	5.000%	GAS NCP 12	13.02.18	441 714	0.34%	198	5.000%	ITALY 03 BTP	01.08.34	200 193	0.15%
201	6.750%	GATEGROUP F 12	01.03.19	199 511	0.15%	116	4.250%	ITALY 04 BTP	01.02.15	120 795	0.09%
201	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	215 143	0.16%	279	4.250%	ITALY 04 BTP AGO	01.08.14	287 633	0.22%
201	6.375%	GDF SUEZ 09	18.01.21	256 809	0.20%	256	3.750%	ITALY 05 BTP	01.08.15	263 676	0.20%
401	5.250%	GE CAP EUR 08	18.05.15	434 426	0.33%	233	4.000%	ITALY 05 BTP	01.02.37	208 286	0.16%
201	4.625%	GE CAP.EUROP 07	22.02.27	233 869	0.18%	582	4.000%	ITALY 06 BTP	01.02.17	601 999	0.46%
16	FI. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	16 050	0.01%	465	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.16	480 375	0.37%
43	FI. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	24 321	0.02%	279	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.21	275 936	0.21%
233	5.500%	GERMANY 00	04.01.31	338 574	0.26%	465	4.500%	ITALY 07 BTP	01.02.18	488 228	0.37%
47	6.250%	GERMANY 00	04.01.30	71 946	0.05%	233	5.000%	ITALY 07 BTP	01.08.39	233 957	0.18%
186	4.750%	GERMANY 03	04.07.34	257 727	0.20%	233	4.750%	ITALY 08	01.08.23	239 838	0.18%
116	3.500%	GERMANY 05	04.01.16	125 823	0.10%	349	4.500%	ITALY 08 BTP	01.03.19	362 865	0.28%
698	3.750%	GERMANY 06	04.01.17	779 387	0.59%	233	4.500%	ITALY 08 BTP	01.08.18	243 946	0.19%
349	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	401 260	0.30%	698	4.250%	ITALY 09	01.09.19	717 162	0.54%
140	4.250%	GERMANY 07	04.07.39	187 525	0.14%	698	4.250%	ITALY 09 BTP	01.03.20	712 568	0.54%
559	4.750%	GERMANY 08	04.07.40	809 672	0.62%	233	5.000%	ITALY 09 BTP	01.03.25	240 676	0.18%
349	4.250%	GERMANY 08	04.07.18	408 937	0.31%	233	3.500%	ITALY 09 BTP	01.06.14	237 406	0.18%
349	3.500%	GERMANY 09	04.07.19	400 855	0.30%	140	5.000%	ITALY 09 BTP	01.09.40	139 483	0.11%
233	3.250%	GERMANY 09	04.01.20	265 109	0.20%	349	4.000%	ITALY 10 /BTP	01.09.20	351 302	0.27%
233	3.000%	GERMANY 10	04.07.20	262 151	0.20%	582	3.000%	ITALY 10 BTP	15.06.15	591 206	0.45%
628	3.250%	GERMANY 11	04.07.21	720 068	0.55%	349	3.000%	ITALY 10 BTP	01.11.15	354 636	0.27%
209	2.000%	GERMANY 11	04.01.22	218 647	0.17%	349	3.750%	ITALY 10 BTP	01.03.21	344 529	0.26%
256	1.750%	GERMANY 12	04.07.22	259 982	0.20%	116	3.000%	ITALY 10 BTP	15.04.15	118 342	0.09%
233	1.500%	GERMANY 12	04.09.22	230 606	0.18%	349	4.750%	ITALY 11 BTP	15.09.16	369 910	0.28%
186	1.500%	GERMANY 13	15.02.23	183 138	0.14%	163	3.750%	ITALY 11 BTP	15.04.16	168 473	0.13%
233	6.500%	GERMANY 97	04.07.27	358 222	0.27%	93	5.000%	ITALY 11 BTP	01.03.22	97 833	0.07%
186	5.625%	GERMANY 98	04.01.28	266 859	0.20%	4 253	4.750%	ITALY 12	01.06.17	4 491 242	3.40%
201	5.000%	GERRESHEIME 11	19.05.18	222 627	0.17%	233	2.500%	ITALY 12	01.03.15	234 935	0.18%
201	5.750%	GIE SUEZ ALL 03	24.06.23	252 732	0.19%	4 253	3.500%	ITALY 12 BTP	01.11.17	4 289 774	3.25%
201	5.625%	GLAXOSM CAP 07	13.12.17	238 707	0.18%	349	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	375 555	0.29%
59	FI. Rate	GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	30 310	0.02%	349	4.750%	ITALY 12 BTP	01.05.17	368 915	0.28%
401	6.375%	GOLDMAN SACHS 08	02.05.18	475 616	0.36%	186	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	194 492	0.15%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
163	2.750%	ITALY 12 BTP	01.12.15	164 495	0.12%	201	4.750%	RABOBANK NED. 07	06.06.22	235 042	0.18%
116	5.500%	ITALY 12 BTP	01.11.22	124 935	0.09%	201	5.875%	RABOBK 09	20.05.19	231 051	0.18%
93	4.750%	ITALY 13	01.09.28	92 740	0.07%	201	5.750%	RBS 09	21.05.14	209 790	0.16%
116	4.500%	ITALY 13 BTP	01.05.23	116 422	0.09%	401	4.875%	RBS 10	15.07.15	430 034	0.33%
58	4.750%	ITALY 13 BTP	01.09.44	55 475	0.04%	100	5.375%	RBS GRP 09	30.09.19	113 266	0.09%
47	3.500%	ITALY 13 BTP	01.06.18	46 664	0.04%	401	4.750%	RED ELEC FI 11	16.02.18	441 573	0.34%
47	2.250%	ITALY 13 BTP	15.05.16	46 169	0.04%	201	5.180%	REMY COINT 10	15.12.16	218 771	0.17%
337	7.250%	ITALY 96-26 BTP	01.11.26	419 050	0.32%	301	6.000%	RENAULT 09	13.10.14	315 883	0.24%
256	6.500%	ITALY 97-27 BTP	01.11.27	299 191	0.23%	401	4.625%	REPSOL INT.FI. 04	08.10.14	418 921	0.32%
256	5.250%	ITALY 98-29 BTP	01.11.29	267 163	0.20%	106	FI. Rate	RMF EURO 12 1X A	25.02.15	20 576	0.02%
201	2.750%	JPM CHASE CO 12	24.08.22	203 428	0.15%	24	FI. Rate	RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	12 364	0.01%
201	3.875%	JPMORGAN C. 10	23.09.20	222 204	0.17%	201	6.500%	ROCHE HLDG 09	04.03.21	264 004	0.20%
201	4.250%	KLEPIERRE 06	16.03.16	216 613	0.16%	201	4.250%	SAMPO BK 12	27.02.17	217 729	0.17%
201	7.500%	KPN 09	04.02.19	249 895	0.19%	201	4.625%	SANT ID 12	21.03.16	208 641	0.16%
100	5.000%	LAFARGE 04	16.07.14	103 713	0.08%	401	3.625%	SANTANDER 10	06.04.17	416 126	0.32%
201	8.875%	LAFARGE ST-UP 09	27.05.14	213 321	0.16%	201	3.625%	SCA AB 11	26.08.16	215 880	0.16%
13	FI. Rate	LAMBDA FIN.FRN07-31 2007-1X A2	20.09.31	638	0.00%	201	4.250%	SEB 11	21.02.18	223 784	0.17%
201	4.375%	LEGRAND 11 EMTN	21.03.18	225 040	0.17%	201	4.500%	SEB 11	03.06.16	211 895	0.16%
11	FI. Rate	LEOP 04 III-X D	21.04.20	7 696	0.01%	201	2.750%	SECURITAS 2.75 12	28.02.17	207 328	0.16%
201	5.375%	LLOYDS 09	03.09.19	234 829	0.18%	201	2.250%	SECURITAS EMTN	14.03.18	201 161	0.15%
201	6.375%	LLOYDS 09	17.06.16	229 537	0.17%	201	4.875%	SES GLB AME 09	09.07.14	209 121	0.16%
201	3.625%	LUXOTTICA 12	19.03.19	216 236	0.16%	201	4.375%	SHB 11 EMTN	20.10.21	231 651	0.18%
201	4.875%	MER LY 07	30.05.14	208 091	0.16%	201	3.875%	SKF 11	25.05.18	220 817	0.17%
64	FI. Rate	MERCATOR I I-X A1	12.10.23	36 811	0.03%	803	FI. Rate	SLM STUD.FRN 03 C.A5B	15.12.33	677 376	0.51%
201	4.125%	MERCIALYS 12	26.03.19	217 181	0.17%	201	4.125%	SMITHS GRP 10	05.05.17	217 195	0.17%
201	5.500%	MORGAN STANLEY 07	02.10.17	225 920	0.17%	13	FI. Rate	SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	12 271	0.01%
201	4.500%	MORGAN STANLEY 9	29.10.14	209 629	0.16%	401	3.875%	SNAM 12 EMTN	19.03.18	423 650	0.32%
201	3.250%	MOTABILITY 12	30.11.18	215 515	0.16%	201	4.625%	SOLVAY 03 EMTN	27.06.18	229 714	0.17%
201	6.000%	MUNICH RE FTF 11	26.05.41	228 897	0.17%	349	5.500%	SPAIN 02	30.07.17	376 847	0.29%
201	4.750%	NAB 09	15.07.16	222 065	0.17%	140	5.750%	SPAIN 02	30.07.32	149 461	0.11%
201	4.625%	NAB 10	10.02.20	218 058	0.17%	535	3.150%	SPAIN 05	31.01.16	540 628	0.41%
401	3.750%	NATIONWIDE 10	20.01.15	417 435	0.32%	151	4.200%	SPAIN 05	31.01.37	130 120	0.10%
201	3.125%	NATIONWIDE 12	03.04.17	209 693	0.16%	233	3.800%	SPAIN 06	31.01.17	237 050	0.18%
401	1.250%	NESTLE FIN 13	04.05.20	389 595	0.30%	128	4.900%	SPAIN 07	30.07.40	121 886	0.09%
116	4.000%	NETHERLANDS 05	15.01.37	144 462	0.11%	233	4.100%	SPAIN 08	30.07.18	237 942	0.18%
47	3.750%	NETHERLANDS 06	15.01.23	53 696	0.04%	140	4.800%	SPAIN 08	31.01.24	139 413	0.11%
465	4.500%	NETHERLANDS 07	15.07.17	533 058	0.41%	465	3.300%	SPAIN 09	31.10.14	474 044	0.36%
116	4.000%	NETHERLANDS 09	15.07.19	134 271	0.10%	349	4.600%	SPAIN 09	30.07.19	361 486	0.27%
140	3.500%	NETHERLANDS 10	15.07.20	157 837	0.12%	209	4.300%	SPAIN 09	31.10.19	212 440	0.16%
128	3.750%	NETHERLANDS 10	15.01.42	156 377	0.12%	105	4.700%	SPAIN 09	30.07.41	96 394	0.07%
140	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	155 365	0.12%	349	3.000%	SPAIN 10	30.04.15	353 275	0.27%
140	2.250%	NETHERLANDS 12	15.07.22	143 446	0.11%	349	4.000%	SPAIN 10	30.04.20	345 322	0.26%
93	2.500%	NETHERLANDS 12	15.01.33	91 653	0.07%	186	4.850%	SPAIN 10	31.10.20	192 742	0.15%
58	1.750%	NETHERLANDS 13	15.07.23	56 262	0.04%	140	4.650%	SPAIN 10	30.07.25	136 265	0.10%
70	7.500%	NETHERLANDS 93	15.01.23	103 336	0.08%	116	3.250%	SPAIN 10	30.04.16	117 636	0.09%
128	5.500%	NETHERLANDS 98	15.01.28	176 131	0.13%	349	4.250%	SPAIN 11	31.10.16	361 475	0.27%
201	6.750%	NOKIA CORP 09	04.02.19	210 127	0.16%	209	5.500%	SPAIN 11	30.04.21	225 061	0.17%
201	3.750%	NORDEA 10	24.02.17	218 103	0.17%	209	4.000%	SPAIN 11	30.07.15	215 725	0.16%
201	4.000%	NORDEA SE 10	29.06.20	224 099	0.17%	186	5.850%	SPAIN 11	31.01.22	202 769	0.15%
201	3.500%	NWB 11	14.01.21	223 438	0.17%	93	5.900%	SPAIN 11	30.07.26	100 956	0.08%
201	4.375%	NY LIFE GBL 07	19.01.17	223 210	0.17%	349	4.500%	SPAIN 12	31.01.18	362 568	0.28%
201	3.500%	OPTUS FIN SIN 10	15.09.20	216 950	0.16%	233	3.300%	SPAIN 13	30.07.16	235 242	0.18%
201	2.750%	ORION CORP 13	11.06.19	196 717	0.15%	163	5.400%	SPAIN 13	31.01.23	171 305	0.13%
21	FI. Rate	PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	10 611	0.01%	70	4.400%	SPAIN 13	31.10.23	67 829	0.05%
201	5.500%	PEMEX 09	09.01.17	223 033	0.17%	175	6.000%	SPAIN 99	31.01.29	191 452	0.15%
161	8.375%	PEUGEOT SA 09	15.07.14	168 500	0.13%	201	3.625%	ST GOBAIN 12	28.03.22	205 927	0.16%
201	5.750%	PFIZER 09	03.06.21	253 165	0.19%	100	3.625%	ST GOBAIN 12	15.06.21	103 903	0.08%
201	4.000%	PGNIG FIN AB 12	14.02.17	209 535	0.16%	201	5.875%	ST.CHART 7 REGS	26.09.17	226 703	0.17%
201	5.875%	PHILIP MOR 08	04.09.15	222 625	0.17%	201	4.000%	STADA ARZ 10	21.04.15	209 480	0.16%
401	5.125%	PIRELLI & C 11	22.02.16	427 400	0.32%	281	5.500%	STATK 09	02.04.15	304 340	0.23%
201	3.000%	POHJOLA BK 10	08.09.17	212 889	0.16%	201	5.625%	STATOIL 09	11.03.21	253 840	0.19%
465	3.350%	PORTUGAL 05	15.10.15	457 473	0.35%	201	5.500%	STORA ENSO 12	07.03.19	207 529	0.16%
116	4.350%	PORTUGAL 07	16.10.17	112 737	0.09%	24	FI. Rate	STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	13 816	0.01%
465	3.600%	PORTUGAL 09	15.10.14	466 960	0.35%	201	4.125%	SUEDZ FIN 11	29.03.18	223 466	0.17%
1 686	FI. Rate	PROMISE FRN06 IM06-1 C	20.03.17	1 508 042	1.14%	201	3.750%	SVSK HDBK 10	24.02.17	218 241	0.17%
401	2.750%	PROSEGUR 13	02.04.18	399 428	0.30%	201	3.875%	SWED MATCH 10	24.11.17	217 938	0.17%
201	5.250%	PRYSMIAN 10	09.04.15	209 854	0.16%	201	3.375%	SWEDBANK 12	09.02.17	214 800	0.16%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
201	5.500%	SWITCH HLDGS EMTN	18.04.18	223 256	0.17%	201	6.625%	GRUPO TELEvisa 05	18.03.25	180 825	0.14%		
201	4.000%	TELECOM IT 12	21.01.20	195 530	0.15%	201	4.000%	HSBC BRAZIL 11	11.05.16	156 492	0.12%		
201	7.875%	TELECOM ITAL 09	22.01.14	208 621	0.16%	201	3.625%	KIA MOTORS CORP	14.06.16	160 592	0.12%		
201	4.375%	TELEFONICA 06	02.02.16	212 538	0.16%	401	1.000%	MICROSOFT 13	01.05.18	299 767	0.23%		
281	4.797%	TELEFONICA 12	21.02.18	302 401	0.23%	201	3.500%	MOLSON COORS 12	01.05.22	152 759	0.12%		
201	5.811%	TELEFONICA EMTN	05.09.17	223 655	0.17%	803	2.250%	NIKE INC 13	01.05.23	571 611	0.43%		
201	5.125%	TELEMAR N L REGS	15.12.17	209 968	0.16%	201	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	142 337	0.11%		
201	4.250%	TELIASONERA 11	18.02.20	229 481	0.17%	201	2.375%	SINGTEL GRP 12	08.09.17	155 570	0.12%		
201	3.500%	TELSTRA 12	21.09.22	215 796	0.16%	201	6.375%	SOUTH.COPP.CORP 05-15	27.07.15	167 256	0.13%		
201	4.875%	TERNA 09	03.10.19	227 287	0.17%	201	5.375%	SOUTHERN COP 10	16.04.20	163 392	0.12%		
201	5.875%	TESCO 08	12.09.16	230 031	0.17%	401	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	280 125	0.21%		
201	3.250%	THAMES FIN 10	09.11.16	214 051	0.16%	201	5.450%	ST OIL 12	09.02.17	159 565	0.12%		
201	8.500%	THYSSENKRUPP 09	25.02.16	226 745	0.17%	201	2.750%	STAPLES INC 13	12.01.18	155 110	0.12%		
266	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	67 479	0.05%	201	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	154 149	0.12%		
201	6.625%	TOYOTA 09	03.02.16	230 804	0.18%	201	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	162 822	0.12%		
201	6.000%	UBS LOND. 08 SENIOR	18.04.18	239 542	0.18%	201	4.625%	VALE OVERSEAS 10	15.09.20	152 710	0.12%		
401	4.875%	UNICREDIT 12	07.03.17	422 791	0.32%	201	6.125%	WATSON PHAR 09	15.08.19	178 413	0.14%		
201	4.375%	VALE 10	24.03.18	216 535	0.16%	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO						9 819 703	7.47%
201	6.250%	VATTENFALL 09	17.03.21	256 775	0.20%	Renta fija						9 819 703	7.47%
96	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	18 614	0.01%	EUR						2 114 056	1.62%
23	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	11 552	0.01%	37	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	17 372	0.01%		
201	4.750%	VERBUND INTL 09	16.07.19	231 033	0.18%	37	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	33 008	0.03%		
201	4.000%	VIVENDI 10	31.03.17	217 298	0.17%	16	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	16 258	0.01%		
201	4.750%	VIVENDI 11	13.07.21	224 077	0.17%	16	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	12 963	0.01%		
401	4.375%	WACHOVIA COR 06-18 EMTN	27.11.18	440 421	0.33%	201	5.375%	BARRY CALLEB 11	15.06.21	219 518	0.17%		
401	4.875%	WAL-MART 09	21.09.29	489 231	0.37%	401	4.250%	BBVA 11	30.03.15	417 010	0.32%		
201	4.375%	WELLS FARGO 06	01.08.16	220 680	0.17%	13	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	9 535	0.01%		
181	4.125%	WELLS FARGO 06	03.11.16	198 569	0.15%	11	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	8 552	0.01%		
201	2.250%	WELLS FARGO REGS	02.05.23	193 625	0.15%	213	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	46 092	0.04%		
201	4.250%	WESTPAC BK 09	22.09.16	219 598	0.17%	17	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	6 994	0.01%		
201	3.750%	WUERTH FIN 11	25.05.18	220 554	0.17%	401	4.875%	ENEL ENTE NAZ	20.02.18	428 673	0.33%		
281	1.750%	WUERTH FIN 13	21.05.20	275 561	0.21%	29	Fl. Rate	GLBDRV 2012-A C:A	20.10.20	25 273	0.02%		
201	5.250%	XSTRATA FIN. 07	13.06.17	221 294	0.17%	53	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	40 968	0.03%		
GBP					3 225 297	2.45%	28	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	1 759	0.00%	
201	5.625%	BAYER AG 06	23.05.18	273 761	0.21%	64	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	32 342	0.02%		
201	5.375%	GKN HDG 12	19.09.22	235 709	0.18%	16	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	13 872	0.01%		
201	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	256 167	0.19%	21	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	18 409	0.01%		
201	5.625%	LA POSTE 00	19.12.16	263 455	0.20%	161	15.000%	LBG CAP2 09	21.12.19	224 738	0.17%		
100	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	130 425	0.10%	201	8.875%	LBG CAP2 09	07.02.20	215 001	0.16%		
201	6.125%	LSE 06 MULTI CPN	07.07.16	257 807	0.20%	21	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	21 637	0.02%		
201	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	262 042	0.20%	201	1.875%	SKF 12	11.09.19	198 397	0.15%		
201	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	251 234	0.19%	43	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	37 361	0.03%		
401	5.556%	RABOBK CAP II 04	Perp.	447 310	0.34%	16	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	15 308	0.01%		
281	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	356 244	0.27%	53	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	53 016	0.04%		
201	7.250%	SMITHS GRP PLC 00	30.06.16	264 127	0.20%	USD						7 705 647	5.85%
201	4.250%	WILLIAM H 13	05.06.20	227 016	0.17%	201	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	149 707	0.11%		
USD					6 316 496	4.83%	201	6.125%	ARCELORMIT 08	01.06.18	159 581	0.12%	
201	4.000%	ABB TREAS 11	15.06.21	161 326	0.12%	201	3.875%	ATT 11	15.08.21	159 445	0.12%		
201	8.125%	AFRICAN BK 12	24.02.17	154 175	0.12%	201	1.950%	AUTODESK INC 12	15.12.17	150 821	0.11%		
201	5.050%	AMER TOWER 10	01.09.20	164 872	0.13%	100	2.875%	BG ENERGY 11	15.10.16	80 825	0.06%		
161	6.375%	ANADKO PET 10	15.09.17	142 368	0.11%	100	4.875%	BIO RAD LAB 10	15.12.20	77 826	0.06%		
602	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	444 743	0.34%	201	3.375%	BRE PROP 12	15.01.23	143 679	0.11%		
201	7.250%	BFF INTL 10	28.01.20	170 163	0.13%	201	1.375%	C R BARD	15.01.18	150 067	0.11%		
201	4.500%	CHINA RES LOG 12	05.04.22	151 976	0.12%	201	4.875%	CENCOSUD SA 12	20.01.23	151 026	0.11%		
201	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	151 315	0.11%	201	3.750%	CIELO 12	16.11.22	136 188	0.10%		
201	3.000%	CODELCO INC 12	17.07.22	139 428	0.11%	201	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	150 815	0.11%		
201	1.900%	CONAG FDS 13 SR	25.01.18	152 566	0.12%	201	2.850%	COMCAST 13	15.01.23	146 445	0.11%		
201	3.250%	COSL FIN BVI 12	06.09.22	138 416	0.11%	40	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	29 157	0.02%		
120	Fl. Rate	CSG GG 11	24.02.41	97 356	0.07%	201	4.625%	CRP LINDLEY REGS	12.04.23	149 145	0.11%		
201	3.875%	DAIMLER FIN 11	15.09.21	159 391	0.12%	201	2.750%	CVS CAREMK 12	01.12.22	144 274	0.11%		
201	5.500%	DUFY FIN 12	15.10.20	154 847	0.12%	201	4.125%	DELHAIZE GRP 12	10.04.19	158 059	0.12%		
201	7.625%	ECOPETROL 09	23.07.19	182 553	0.14%	201	3.550%	DUKE ENERGY 11	15.09.21	154 717	0.12%		
201	4.125%	ERICSSON 12	15.05.22	151 468	0.12%	201	4.700%	ENERGIZER 12	24.05.22	157 262	0.12%		
100	2.625%	FEDEX CORP 12	01.08.22	72 175	0.05%								
161	4.500%	GILEAD SC 11	01.04.21	133 863	0.10%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
201	4.050%	ENT PR 11	15.02.22	158 181	0.12%
401	1.400%	ERAC USA FIN 12	15.04.16	306 582	0.23%
201	2.375%	EXPERIAN FIN 12	15.06.17	153 012	0.12%
201	3.500%	FISERV 12	01.10.22	146 671	0.11%
201	3.375%	FLUOR CORP 11	15.09.21	153 851	0.12%
201	2.375%	FREEMPORT MC 13	15.03.18	146 883	0.11%
201	2.625%	HCP 12	01.02.20	144 929	0.11%
201	2.250%	HEALTH CARE 12	15.03.18	152 203	0.12%
201	1.400%	HEINEKEN NV 12	01.10.17	150 384	0.11%
201	3.950%	HUSKY ENERGY 12	15.04.22	156 737	0.12%
201	3.875%	HYATT 11	15.08.16	163 435	0.12%
201	4.625%	HYUNDAI STL 11	21.04.16	163 465	0.12%
201	2.650%	KENNAMETAL 12	01.11.19	149 754	0.11%
201	3.450%	KINDER MORG 12	15.02.23	145 398	0.11%
201	3.500%	KRAFT FOODS 3.5 % 12	06.06.22	153 872	0.12%
201	1.625%	LVMH 12	29.06.17	152 186	0.12%
201	1.700%	MATTEL INC 13	15.03.18	151 191	0.11%
201	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	147 795	0.11%
201	4.875%	MEXICHEM 12	19.09.22	152 892	0.12%
80	1.375%	NESTLE 12	21.06.17	61 074	0.05%
201	3.125%	REED ELSE 12	15.10.22	142 360	0.11%
201	1.850%	ROPER IND 12	15.11.17	151 992	0.12%
80	5.250%	ROYAL CARIB 12	15.11.22	60 308	0.05%
100	3.750%	ROYAL PHIL	15.03.22	77 658	0.06%
201	2.800%	SIMON PROP 11	30.01.17	158 844	0.12%
201	3.375%	SIMON PROP 12	15.03.22	151 792	0.12%
201	2.875%	SWISS RE TR 12	06.12.22	143 505	0.11%
201	2.750%	SYMANTEC 12	15.06.17	155 994	0.12%
201	3.125%	SYNGENTA FIN 12	28.03.22	151 497	0.12%
201	2.250%	THERMO FISH 11	15.08.16	157 269	0.12%
201	4.750%	TUPPERWARE 11	01.06.21	157 347	0.12%
201	4.875%	VERISK ANALYTCS	15.01.19	165 496	0.13%
201	2.600%	WASTE MNGT GTD SR	01.09.16	159 621	0.12%
201	3.700%	WRIGLEY 10 REGS	30.06.14	158 503	0.12%
201	3.750%	YUM BRANDS 11	01.11.21	153 927	0.12%
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				454 619	0.35%
Renta fija				454 619	0.35%
EUR				124 545	0.10%
11	Fl. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	10 630	0.01%
53	Fl. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	50 136	0.04%
11	Fl. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	10 630	0.01%
53	Fl. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	53 149	0.04%
USD				330 074	0.25%
201	4.375%	FLOWERS FD 12	01.04.22	151 100	0.11%
201	6.375%	HARRIS 09	15.06.19	178 974	0.14%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				85 039	0.06%
Letras del Tesoro				85 039	0.06%
EUR				85 039	0.06%
43	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	42 519	0.03%
43	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	42 520	0.03%
FONDOS DE INVERSIÓN				887 563	0.66%
Luxemburgo				887 563	0.66%
8 732		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C EUR -		887 563	0.66%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND invierte principalmente en bonos emitidos por un Estado miembro de la Unión Monetaria Europea y denominados en euro. Los emisores podrán ser exclusivamente Estados o Estados federados (provincias, Bundesländer, etc.) El Subfondo se dirige a inversores que den prioridad a la seguridad y que, dentro del mercado de renta fija EUR, deseen concentrarse en los títulos de gran calidad.

Análisis del mercado y della cartera

Al principio del período de referencia, el mercado estuvo dominado por el agravamiento de la crisis de la deuda soberana europea. Con la institución de un Subfondo de rescate permanente (European Stability Mechanism, ESM) y la posibilidad de las adquisiciones de bonos condicionadas e ilimitadas, el BCE contribuyó de forma significativa a estabilizar el mercado de los bonos periféricos.

La evolución económica recesiva en la Eurozona y las turbulencias iniciales debidas a la crisis de la deuda soberana europea provocaron una caída de los rendimientos de los bonos alemanes a diez años al nivel récord de 1.1%. El segundo trimestre de 2013 estuvo marcado en EE.UU. por una recuperación económica que llevó a la Reserva Federal a anunciar una posible reducción anticipada de sus compras extraordinarias de bonos del Tesoro estadounidense. Esta sorpresa causó una marcada subida de los tipos de interés en los mercados de bonos más importantes. A pesar de la coyuntura permanentemente baja, Europa tampoco pudo sustraerse a esta tendencia. El rendimiento de los bonos alemanes a diez años cerró a finales del período de referencia en un nivel del 1.74%. El muro de contención instaurado por el BCE contra la crisis de la deuda soberana europea, junto con la contundente política de austeridad, llevó a los países muy endeudados a una relajación considerable en los mercados de bonos periféricos. La prima de riesgo de los bonos periféricos retrocedió mucho con respecto a los alemanes y, por consiguiente, se produjeron grandes plusvalías. El índice de bonos de Irlanda obtuvo la mayor rentabilidad (+18.9%), seguido de España (+15.4%) e Italia (+13.4%); en comparación con estos resultados, el índice de bonos de Alemania obtuvo unos ingresos totales de 0.9%. El Subfondo se benefició de la sobreponderación de los bonos de los países periféricos (sobre todo en vencimientos inferiores a 5 años). La política de la curva de los tipos de interés también supuso una contribución positiva relativa a la rentabilidad. En este caso, el segmento de los vencimientos a un-tres años se subponderó con los rendimientos reales altamente negativos a favor del segmento de los vencimientos a tres-cinco años, que presentaba un rendimiento más alto.

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	EUR	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	EUR
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	39 395 766	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	1 785 296
(Coste: 38 631 484)		Intereses bancarios	136
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Otros ingresos	11 361
- Futuros	16 012	Ingresos por intereses sobre swaps	85 550
- Operaciones a plazo sobre divisas	-15 901	Total Ingresos	1 882 343
- Contratos de swap	-10 245		
Bancos	449 174	Gastos	
Importes por cobrar de intermediarios financieros	1 611 734	Comisiones de gestión	297 438
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	42 960	Comisiones y gastos de custodia	133
Dividendos e intereses	677 758	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	19 160
Otros activos	2 115 852	Intereses bancarios	454
Total Activo	44 283 110	Swaps de tipos de interés	97 481
		Otros gastos*	146 299
Pasivo		Compensación de ingresos	254 802
Descubierto bancario	16 012	Total Gastos	815 767
Importes por pagar a intermediarios financieros	418 902		
Reembolsos de acciones por pagar	3 242 927	Beneficio/pérdida neto/a	1 066 576
Importes por pagar sobre swaps	186	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Comisiones de gestión por pagar	22 200	- Inversiones financieras	1 039 355
"Taxe d'abonnement" por pagar	4 321	- Contratos de swap	3 855
Otros pasivos	10 224	- Operaciones a plazo sobre divisas	78 750
Total Pasivo	3 714 772	- Futuros	47 626
Patrimonio neto	40 568 338	- Divisas	-5 898
		Compensación de ingresos	-168 049
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	2 062 215
		Variación de las plusvalías/minusvalías	
		latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	671 427
		- Contratos de swap	-10 621
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-31 739
		- Futuros	-25 581
		Beneficio/Pérdida total	2 665 701

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	63 667 299	51 841 939
Beneficio/Pérdida total	3 244 538	2 665 701
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-14 854 428	-13 798 683
Dividendos distribuidos	-215 470	-140 619
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	51 841 939	40 568 338

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.05% para la clase de acciones A-EUR, al 1.05% para la clase de acciones B-EUR, al 0.60% para la clase de acciones C-EUR y al 1.55% para la clase de acciones E-EUR.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	66 206.35	42 369.71	32 500.17
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	243 997.44	190 726.44	184 179.16
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	140 538.30	108 700.77	36 963.97
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	1 022.73	2 557.55	3 618.18
Patrimonio neto	63 667 299	51 841 939	40 568 338
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	103.08	105.00	107.61
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	145.12	154.35	163.78
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	151.57	161.94	172.61
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	129.97	137.56	145.24
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	3.25	4.40	3.75

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL					39 395 766	97.11%	628	3.750%	GERMANY 06	04.01.17	700 627	1.73%	
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA					38 597 895	95.14%	314	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	360 710	0.89%	
Renta fija					38 597 895	95.14%	126	4.250%	GERMANY 07	04.07.39	168 574	0.42%	
EUR					38 597 895	95.14%	502	4.750%	GERMANY 08	04.07.40	727 851	1.79%	
105	3.900%	AUSTRIA 04	15.07.20	120 710	0.30%	314	4.250%	GERMANY 08	04.07.18	367 611	0.91%		
126	3.500%	AUSTRIA 05	15.09.21	141 770	0.35%	314	3.500%	GERMANY 09	04.07.19	360 346	0.89%		
314	4.000%	AUSTRIA 06	15.09.16	347 441	0.86%	209	3.250%	GERMANY 09	04.01.20	238 318	0.59%		
105	4.150%	AUSTRIA 06	15.03.37	129 333	0.32%	209	3.000%	GERMANY 10	04.07.20	235 659	0.58%		
105	4.350%	AUSTRIA 07	15.03.19	122 114	0.30%	565	3.250%	GERMANY 11	04.07.21	647 301	1.60%		
167	4.850%	AUSTRIA 09	15.03.26	212 953	0.52%	188	2.000%	GERMANY 11	04.01.22	196 551	0.48%		
63	3.650%	AUSTRIA 11 144A	20.04.22	71 514	0.18%	230	1.750%	GERMANY 12	04.07.22	233 709	0.58%		
84	3.400%	AUSTRIA 12	22.11.22	93 616	0.23%	209	1.500%	GERMANY 12	04.09.22	207 302	0.51%		
63	1.950%	AUSTRIA 12	18.06.19	64 919	0.16%	167	1.500%	GERMANY 13	15.02.23	164 631	0.41%		
31	3.150%	AUSTRIA 12	20.06.44	33 245	0.08%	209	6.500%	GERMANY 97	04.07.27	322 021	0.79%		
21	3.800%	AUSTRIA 12	26.01.62	25 651	0.06%	167	5.625%	GERMANY 98	04.01.28	239 892	0.59%		
178	5.000%	BELGIUM 04 OLO	28.03.35	223 138	0.55%	105	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	109 592	0.27%		
774	3.250%	BELGIUM 06 OLO	28.09.16	833 861	2.05%	209	4.400%	IRELAND 08	18.06.19	219 765	0.54%		
126	4.000%	BELGIUM 06 S.48	28.03.22	141 937	0.35%	105	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	113 690	0.28%		
209	4.000%	BELGIUM 08 OLO	28.03.18	234 797	0.58%	63	5.900%	IRELAND 09	18.10.19	70 797	0.17%		
105	4.000%	BELGIUM 09 OLO	28.03.19	118 254	0.29%	105	5.000%	IRELAND 10	18.10.20	112 247	0.28%		
105	3.500%	BELGIUM 09 OLO56	28.03.15	110 243	0.27%	314	5.500%	IRELAND 12	18.10.17	347 200	0.86%		
146	3.750%	BELGIUM 10 OLO	28.09.20	163 838	0.40%	84	4.500%	IRELAND 12 TBO	18.02.15	88 301	0.22%		
94	4.250%	BELGIUM 10 OLO	28.03.41	107 080	0.26%	251	4.600%	IRELAND 99	18.04.16	269 203	0.66%		
126	4.250%	BELGIUM 11	28.09.21	144 651	0.36%	105	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	103 156	0.25%		
63	4.500%	BELGIUM 11 OLO64	28.03.26	73 203	0.18%	105	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	111 774	0.28%		
146	4.250%	BELGIUM 12	28.09.22	167 997	0.41%	251	6.000%	ITALY 00 BTP	01.05.31	282 743	0.70%		
63	4.000%	BELGIUM 12	28.03.32	68 936	0.17%	209	5.250%	ITALY 02 BTP	01.08.17	225 347	0.56%		
63	3.000%	BELGIUM 12 S67	28.09.19	67 335	0.17%	126	5.750%	ITALY 02 BTP	01.02.33	138 205	0.34%		
42	2.250%	BELGIUM 13	22.06.23	40 477	0.10%	377	4.250%	ITALY 03 BTP	01.02.19	388 225	0.96%		
146	5.500%	BELGIUM 98 OLO	28.03.28	188 713	0.47%	178	5.000%	ITALY 03 BTP	01.08.34	179 962	0.44%		
314	4.250%	BUNDESLAENDER 07	13.04.17	352 849	0.87%	105	4.250%	ITALY 04 BTP	01.02.15	108 588	0.27%		
52	4.000%	FINLAND 09	04.07.25	62 031	0.15%	251	4.250%	ITALY 04 BTP AGO	01.08.14	258 566	0.64%		
31	2.750%	FINLAND 12	04.07.28	32 676	0.08%	230	3.750%	ITALY 05 BTP	01.08.15	237 030	0.58%		
21	2.625%	FINLAND 12	04.07.42	20 970	0.05%	209	4.000%	ITALY 05 BTP	01.02.37	187 237	0.46%		
42	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	39 999	0.10%	523	4.000%	ITALY 06 BTP	01.02.17	541 163	1.33%		
209	5.750%	FRANCE 00	25.10.32	290 282	0.72%	418	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.16	431 830	1.06%		
293	4.250%	FRANCE 03 OAT	25.04.19	339 466	0.84%	251	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.21	248 051	0.61%		
199	4.000%	FRANCE 04 OAT	25.04.55	222 209	0.55%	418	4.500%	ITALY 07 BTP	01.02.18	438 889	1.08%		
178	4.750%	FRANCE 04 OAT	25.04.35	221 128	0.55%	209	5.000%	ITALY 07 BTP	01.08.39	210 314	0.52%		
314	3.750%	FRANCE 05 OAT	25.04.21	356 329	0.88%	209	4.750%	ITALY 08	01.08.23	215 601	0.53%		
105	3.250%	FRANCE 05 OAT	25.04.16	112 417	0.28%	314	4.500%	ITALY 08 BTP	01.03.19	326 195	0.80%		
105	3.000%	FRANCE 05 OAT	25.10.15	110 887	0.27%	209	4.500%	ITALY 08 BTP	01.08.18	219 294	0.54%		
314	3.750%	FRANCE 06	25.04.17	347 294	0.86%	628	4.250%	ITALY 09	01.09.19	644 689	1.59%		
293	4.250%	FRANCE 06	25.10.23	341 789	0.84%	628	4.250%	ITALY 09 BTP	01.03.20	640 559	1.58%		
199	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	223 793	0.55%	209	5.000%	ITALY 09 BTP	01.03.25	216 354	0.53%		
209	4.250%	FRANCE 07	25.10.18	241 158	0.59%	209	3.500%	ITALY 09 BTP	01.06.14	213 415	0.53%		
314	4.250%	FRANCE 07 OAT	25.10.17	356 417	0.88%	126	5.000%	ITALY 09 BTP	01.09.40	125 388	0.31%		
314	4.000%	FRANCE 07 OAT	25.04.18	355 830	0.88%	314	4.000%	ITALY 10 /BTP	01.09.20	315 801	0.78%		
377	3.750%	FRANCE 09 OAT	25.10.19	427 267	1.05%	523	3.000%	ITALY 10 BTP	15.06.15	531 461	1.31%		
314	3.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.20	351 609	0.87%	314	3.000%	ITALY 10 BTP	01.11.15	318 798	0.79%		
199	4.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.41	242 273	0.60%	314	3.750%	ITALY 10 BTP	01.03.21	309 713	0.76%		
293	2.500%	FRANCE 10 OAT	25.10.20	307 958	0.76%	105	3.000%	ITALY 10 BTP	15.04.15	106 383	0.26%		
272	3.250%	FRANCE 10 OAT	25.10.21	297 833	0.73%	314	4.750%	ITALY 11 BTP	15.09.16	332 528	0.82%		
251	3.500%	FRANCE 10 OAT	25.04.26	272 161	0.67%	146	3.750%	ITALY 11 BTP	15.04.16	151 448	0.37%		
272	3.000%	FRANCE 11 OAT	25.04.22	290 576	0.72%	84	5.000%	ITALY 11 BTP	01.03.22	87 946	0.22%		
84	2.750%	FRANCE 12	25.10.27	82 544	0.20%	209	4.750%	ITALY 12	01.06.17	220 936	0.54%		
42	3.250%	FRANCE 12 OAT	25.05.45	40 892	0.10%	209	2.500%	ITALY 12	01.03.15	211 193	0.52%		
105	8.500%	FRANCE 92 OAT	25.04.23	161 333	0.40%	314	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	337 603	0.83%		
146	6.000%	FRANCE 93	25.10.25	198 182	0.49%	314	4.750%	ITALY 12 BTP	01.05.17	331 634	0.82%		
199	5.500%	FRANCE 98-2029 OAT	25.04.29	263 451	0.65%	209	3.500%	ITALY 12 BTP	01.11.17	211 026	0.52%		
209	2.250%	FRANCE OAT	25.10.22	209 080	0.52%	167	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	174 838	0.43%		
209	5.500%	GERMANY 00	04.01.31	304 359	0.75%	146	2.750%	ITALY 12 BTP	01.12.15	147 872	0.36%		
42	6.250%	GERMANY 00	04.01.30	64 675	0.16%	105	5.500%	ITALY 12 BTP	01.11.22	112 309	0.28%		
167	4.750%	GERMANY 03	04.07.34	231 682	0.57%	84	4.750%	ITALY 13	01.09.28	83 368	0.21%		
105	3.500%	GERMANY 05	04.01.16	113 108	0.28%	105	4.500%	ITALY 13 BTP	01.05.23	104 657	0.26%		
						52	4.750%	ITALY 13 BTP	01.09.44	49 869	0.12%		
						42	3.500%	ITALY 13 BTP	01.06.18	41 949	0.10%		

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
42	2.250%	ITALY 13 BTP	15.05.16	41 503	0.10%
303	7.250%	ITALY 96-26 BTP	01.11.26	376 703	0.93%
230	6.500%	ITALY 97-27 BTP	01.11.27	268 956	0.66%
230	5.250%	ITALY 98-29 BTP	01.11.29	240 165	0.59%
105	4.000%	NETHERLANDS 05	15.01.37	129 863	0.32%
42	3.750%	NETHERLANDS 06	15.01.23	48 270	0.12%
418	4.500%	NETHERLANDS 07	15.07.17	479 189	1.18%
105	4.000%	NETHERLANDS 09	15.07.19	120 702	0.30%
126	3.500%	NETHERLANDS 10	15.07.20	141 886	0.35%
115	3.750%	NETHERLANDS 10	15.01.42	140 574	0.35%
126	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	139 664	0.34%
126	2.250%	NETHERLANDS 12	15.07.22	128 950	0.32%
84	2.500%	NETHERLANDS 12	15.01.33	82 391	0.20%
52	1.750%	NETHERLANDS 13	15.07.23	50 576	0.12%
63	7.500%	NETHERLANDS 93	15.01.23	92 894	0.23%
115	5.500%	NETHERLANDS 98	15.01.28	158 332	0.39%
418	3.350%	PORTUGAL 05	15.10.15	411 243	1.01%
105	4.350%	PORTUGAL 07	16.10.17	101 344	0.25%
418	3.600%	PORTUGAL 09	15.10.14	419 771	1.03%
314	5.500%	SPAIN 02	30.07.17	338 764	0.84%
126	5.750%	SPAIN 02	30.07.32	134 357	0.33%
481	3.150%	SPAIN 05	31.01.16	485 994	1.20%
136	4.200%	SPAIN 05	31.01.37	116 970	0.29%
209	3.800%	SPAIN 06	31.01.17	213 095	0.53%
115	4.900%	SPAIN 07	30.07.40	109 568	0.27%
209	4.100%	SPAIN 08	30.07.18	213 896	0.53%
126	4.800%	SPAIN 08	31.01.24	125 325	0.31%
418	3.300%	SPAIN 09	31.10.14	426 139	1.05%
314	4.600%	SPAIN 09	30.07.19	324 955	0.80%
188	4.300%	SPAIN 09	31.10.19	190 972	0.47%
94	4.700%	SPAIN 09	30.07.41	86 653	0.21%
314	3.000%	SPAIN 10	30.04.15	317 574	0.78%
314	4.000%	SPAIN 10	30.04.20	310 425	0.77%
167	4.850%	SPAIN 10	31.10.20	173 264	0.43%
126	4.650%	SPAIN 10	30.07.25	122 494	0.30%
105	3.250%	SPAIN 10	30.04.16	105 748	0.26%
314	4.250%	SPAIN 11	31.10.16	324 946	0.80%
188	5.500%	SPAIN 11	30.04.21	202 317	0.50%
188	4.000%	SPAIN 11	30.07.15	193 924	0.48%
167	5.850%	SPAIN 11	31.01.22	182 278	0.45%
84	5.900%	SPAIN 11	30.07.26	90 754	0.22%
314	4.500%	SPAIN 12	31.01.18	325 928	0.80%
209	3.300%	SPAIN 13	30.07.16	211 469	0.52%
146	5.400%	SPAIN 13	31.01.23	153 994	0.38%
63	4.400%	SPAIN 13	31.10.23	60 974	0.15%
157	6.000%	SPAIN 99	31.01.29	172 104	0.42%
FONDOS DE INVERSIÓN				797 871	1.97%
Luxemburgo				797 871	1.97%
7 849	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C EUR -			797 871	1.97%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND invierte a escala mundial principalmente en empréstitos convertibles y obligaciones con warrants denominados en diferentes monedas y emitidos o garantizados por emisores de países reconocidos. El objetivo de inversión del Subfondo es lograr rendimientos a largo plazo superiores a la media, diversificando a la vez el riesgo. El riesgo monetario está cubierto en su mayor parte.

Análisis del mercado y della cartera

Durante todo el período de referencia, los bancos centrales volvieron a ser algunos de los actores más importantes en los mercados y consiguieron que los rendimientos de los bonos cotizasen a un nivel récord por momentos y que se pudiesen contabilizar plusvalías significativas en los mercados de acciones. A pesar de algunos fuegos hostigadores, particularmente de carácter político (el «precipicio fiscal» de EE. UU., las elecciones parlamentarias de Italia, el drama de Chipre, etc.), los mercados reaccionaron con relativa serenidad ante los acontecimientos. Pero por lo visto, las malas noticias parecen ser buenas noticias, dado que se pudo continuar con la inundación de capitales por parte de los bancos centrales.

Con nuestra estrategia centrada en la asimetría obtuvimos una rentabilidad superior no solo respecto al índice de referencia, sino también con respecto a la cartera mixta (70% de bonos corporativos / 30% de acciones), con una volatilidad de la cartera más baja (índice de referencia) e igual (cartera mixta), respectivamente. Con nuestra estrategia, dado el precio mínimo de los bonos (bond floor) relativamente alto y estable durante el período de referencia, pudimos beneficiarnos menos de la ulterior limitación del diferencial de crédito, aunque sí nos beneficiamos mucho más de los componentes de opciones por las repetidas fluctuaciones del mercado. En comparación con el índice de referencia, el Subfondo presentó una duración corta apenas superior a dos para un precio mínimo (bond floor) medio de los bonos del 91% y un valor de opción del 9%. De esa forma, se pudo lograr de media una delta de cartera de entre 35 y 40. Con respecto al índice de referencia, esta estrategia es considerablemente más defensiva desde el punto de vista de su orientación (precio mínimo de los bonos: 86% / Valor de opción 14% Delta en torno a 40).

Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013

EUR

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 246 834 428)	260 943 144
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Operaciones a plazo sobre divisas	-3 402 073
Bancos	23 405 127
Importes por cobrar de intermediarios financieros	2 892 661
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	34 626
Dividendos e intereses	1 157 432

Total Activo

285 030 917

Pasivo

Importes por pagar a intermediarios financieros	3 547 959
Reembolsos de acciones por pagar	95 232
Comisiones de gestión por pagar	139 263
"Taxe d'abonnement" por pagar	12 584
Otros pasivos	102 778

Total Pasivo

3 897 816

Patrimonio neto

281 133 101

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	4 443 326
Intereses bancarios	437
Compensación de ingresos	6 088
Total Ingresos	4 449 851

Gastos

Comisiones de gestión	1 944 734
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	53 830
Intereses bancarios	6 853
Otros gastos*	1 440 352
Compensación de ingresos	137 503
Total Gastos	3 583 272

Beneficio/pérdida neto/a

866 579

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	20 412 812
- Operaciones a plazo sobre divisas	12 731 388
- Divisas	-649 217
Compensación de ingresos	-3 486 807

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

29 874 755

Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-2 111 845
- Operaciones a plazo sobre divisas	-5 252 058

Beneficio/Pérdida total

22 510 852

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
EUR

30 de junio de 2013
EUR

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	377 669 605	338 438 827
Diferencias de cambio - Subfondos	3 713 547	-3 841 287
Beneficio/Pérdida total	-7 219 725	22 510 852
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-35 533 709	-75 873 867
Dividendos distribuidos	-190 891	-101 424
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	338 438 827	281 133 101

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.70% para la clase de acciones A-CHF, al 1.69% para la clase de acciones A-EUR, al 1.69% para la clase de acciones A-USD, al 1.70% para la clase de acciones B-CHF, al 1.69% para la clase de acciones B-EUR, al 1.70% para la clase de acciones B-USD, al 0.99% para la clase de acciones C-CHF, al 0.99% para la clase de acciones C-EUR, al 0.99% para la clase de acciones C-USD, al 2.20% para la clase de acciones E-EUR y al 2.14% para la clase de acciones E-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	118 485.00	124 936.05	101 574.34
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	46 585.75	52 669.79	39 368.34
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	10.00	1 550.00	4 740.00
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	277 459.63	244 595.76	263 271.40
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	411 068.67	310 920.62	231 845.67
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	55 195.00	38 125.00	39 309.31
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	1 896 890.45	1 693 437.41	1 371 333.80
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	1 465 016.25	1 386 192.42	938 382.16
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	24 489.42	26 650.00	48 280.00
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	10 753.75	10 461.79	12 529.94
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	10.00	10.00	10.00
Patrimonio neto	377 669 605	338 438 827	281 133 101
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	83.40	80.03	85.65
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	66.87	64.69	69.31
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	99.99	97.12	104.57
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	93.23	90.70	98.20
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	97.07	95.23	103.18
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	101.68	99.36	107.77
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	95.93	93.99	102.48
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	102.51	101.28	110.52
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	103.49	101.86	111.28
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	47.79	46.65	50.29
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	100.32	97.51	105.31
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	1.40	1.10	0.95
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	1.15	0.90	0.75
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	0.70	0.55	0.75

Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL			260 943 144	92.82%	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA			12 239 468	4.35%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA			137 099 420	48.77%	Valores convertibles			12 239 468	4.35%
Valores convertibles			137 099 420	48.77%	EUR			8 105 084	2.88%
EUR			54 314 311	19.33%	7 900 0.250% ENI 12 /CV		30.11.15	8 105 084	2.88%
9 400 4.000% AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	9 943 508	3.54%	USD			4 134 384	1.47%	
2 550 2.500% AB INDUS 10 CV	27.02.15	3 124 974	1.11%	1 900 5.125% ARES CAP 11 /CV		01.06.16	1 563 895	0.56%	
9 750 1.875% AB INDUS CV / INDUC	27.02.17	10 541 992	3.75%	3 300 5.875% PROSP CAP 12 CV		15.01.19	2 570 489	0.91%	
165 3.500% CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	6 483 456	2.31%	FONDOS DE INVERSIÓN			2 154 729	0.77%	
6 300 0.600% DEUTSCHE POSTBANK 12 CV	06.12.19	7 224 966	2.57%	Austria			2 154 729	0.77%	
23 0.000% MICHELIN 07-17 CV (EUR 103.82)	01.01.17	3 060 886	1.09%	250 000 3BG EMC CONV GL MIT T			2 154 729	0.77%	
7 000 0.500% SOLIDIUM 12 CV	29.09.15	7 147 490	2.54%						
58 0.500% TECFP 10 CV / EUR 83.1	01.01.16	5 450 257	1.94%						
12 0.250% TECFP 11 CV / (96.09)	01.01.17	1 336 782	0.48%						
JPY			15 978 227	5.68%					
655 000 0.300% AEON 09 CV/8267	22.11.13	7 256 002	2.58%						
580 000 0.000% KDDI CORP 11 CV	14.12.15	8 093 329	2.88%						
41 000 1.000% ORIX 08 CV	31.03.14	628 896	0.22%						
SGD			7 791 385	2.77%					
12 500 0.000% TEMASEK FIN III CV	24.10.14	7 791 385	2.77%						
USD			59 015 497	20.99%					
12 200 0.750% BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	9 502 269	3.38%						
10 800 5.000% GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	9 107 943	3.24%						
9 300 0.000% HON HAI 10 CV / HNHF	12.10.13	7 130 203	2.54%						
11 400 2.625% LUKOIL INTL 10	16.06.15	9 448 972	3.36%						
9 800 1.000% NBADUH CV	12.03.18	7 586 829	2.70%						
3 000 0.000% SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	2 613 555	0.93%						
16 000 1.650% SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	12 804 185	4.55%						
800 1.750% SK TELECOM 09 CV	07.04.14	821 541	0.29%						
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			109 449 527	38.93%					
Valores convertibles			109 449 527	38.93%					
EUR			5 419 568	1.93%					
5 300 0.625% ENI 13 CV	18.01.16	5 419 568	1.93%						
HKD			8 543 324	3.04%					
72 000 0.000% CHINA PET&CHEM 07 CV	24.04.14	8 543 324	3.04%						
USD			95 486 635	33.96%					
17 600 0.875% ARCHER D. 07 CV	15.02.14	13 662 562	4.85%						
4 500 5.750% ARES CAP 10 -144A CV	01.02.16	3 782 167	1.35%						
11 450 2.000% GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	8 921 284	3.17%						
3 300 3.250% IGT 09 CV/IGT	01.05.14	2 704 992	0.96%						
3 650 2.950% INTEL 05 CV	15.12.35	3 060 569	1.09%						
10 500 3.250% INTEL 09 CV	01.08.39	10 304 193	3.67%						
2 800 1.250% LAM RESEARCH CV	15.05.18	2 377 948	0.85%						
7 300 2.500% MOLSON COORS 07 CV	30.07.13	5 658 771	2.01%						
11 100 1.625% NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	9 152 579	3.26%						
6 300 2.625% NOVELLUS SYS /CON	15.05.41	6 842 056	2.43%						
3 400 0.350% PRICELINECO /CV	15.06.20	2 460 380	0.88%						
8 000 1.000% PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	7 154 672	2.54%						
12 000 0.250% TEVA PHARMA 06 CV	01.02.26	9 679 578	3.44%						
10 050 2.750% WELLPOINT 12 CV	15.10.42	9 724 884	3.46%						

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND invierte mundialmente sobre todo en bonos de alta rentabilidad. El creciente riesgo de inversión por la baja solvencia debería compensarse a largo plazo con una prima de riesgo adecuada. El riesgo monetario con respecto al euro está cubierto en su mayor parte. El Subfondo es idóneo como componente adicional de una cartera diversificada a escala mundial. Dadas las propiedades de diversificación positivas, con su baja correlación con el resto del mercado de bonos, los bonos de alta rentabilidad son una combinación ideal para carteras de bonos convencionales. Con esta combinación se pueden mejorar las características de riesgo/rentabilidad en su conjunto.

Análisis del mercado y della cartera

El mercado mundial de alto rendimiento generó una excelente rentabilidad durante el ejercicio gracias al descenso de los tipos de interés mundiales y a la contracción de los diferenciales de crédito. Los reducidos tipos de interés y la política monetaria expansiva de los bancos centrales de todo el mundo propiciaron que los inversores se arriesgaran más en busca de rendimiento. El mercado de alto rendimiento se benefició especialmente de estas políticas monetarias expansivas aplicadas en muchos países, ya que la emisión alcanzó cifras récord y se produjo una fuerte entrada de Subfondo a la clase de activos. El equipo de gestión considera que un entorno macroeconómico de crecimiento lento no recesivo resulta muy favorable para los bonos de alto rendimiento. Las tendencias globales del crédito se mantienen por encima de la media y los diferenciales de crédito se encuentran dentro de la gama de valoraciones razonables del Subfondo teniendo en cuenta el probable crecimiento del PIB y las actuales tasas de impagos.

El posicionamiento del Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND en la curva de calificaciones crediticias, la reducción de la duración y la selección de emisiones concretas contribuyeron positivamente a la rentabilidad durante el ejercicio. El Subfondo mantuvo una gran infraponderación de la parte con la calificación BB de la curva durante todo el ejercicio en favor de bonos con calificaciones B y CCC. Los bonos con la calificación B son menos sensibles a los tipos de interés que los de los emisores que han recibido la calificación BB y tienen un potencial de riesgo y rentabilidad más atractivo, sobre todo si se analizan parámetros como los ratios de cobertura de la deuda y el diferencial por unidad de apalancamiento. Asimismo, el Subfondo continúa encontrando valor en empresas que están reorganizándose o acaban de hacerlo, y varias de estas empresas forman parte de nuestra selección en posiciones con la calificación CCC. La dirección consideraba desde hace tiempo que a los valores con la calificación BB les quedaba poco potencial de subida en comparación con el potencial de caída generado por los efectos del crédito y de los tipos de interés. Además, la exposición infraponderada del Subfondo a los bonos corporativos de mercados emergentes favoreció a la rentabilidad relativa. El Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND continúa buscando oportunidades entre los emisores corporativos de mercados emergentes, ya que estas empresas suelen tener una calificación media de B1, pero ofrecen rendimientos similares a los de los títulos de crédito con calificación CCC. La exposición infraponderada del Subfondo al segmento europeo de alto rendimiento perjudicó a la rentabilidad, pero este efecto quedó parcialmente contrarrestado por una positiva selección de emisiones en el segmento.

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013

EUR

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 235 177 659)	242 315 075
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Operaciones a plazo sobre divisas	2 157 908
- Contratos de swap	582 539
Bancos	6 558 549
Importes por cobrar de intermediarios financieros	4 122 633
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	6 660 980
Intereses por cobrar sobre swaps	465 103
Dividendos e intereses	4 830 977

Total Activo **267 693 764**

Pasivo

Descubierto bancario	1 450 543
Importes por pagar a intermediarios financieros	626 832
Reembolsos de acciones por pagar	1 739 578
Comisiones de gestión por pagar	200 113
"Taxe d'abonnement" por pagar	20 728
Otros pasivos	2 744 459

Total Pasivo **6 782 253**

Patrimonio neto **260 911 511**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

EUR

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	21 135 644
Intereses bancarios	4 551
Ingresos por intereses sobre swaps	1 651 309
Compensación de ingresos	12 696

Total Ingresos **22 804 200**

Gastos

Comisiones de gestión	2 651 978
Comisiones y gastos de custodia	849
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	86 085
Intereses bancarios	5 818
Swaps de tipos de interés	489 534
Otros gastos*	1 759 671
Compensación de ingresos	3 368 240

Total Gastos **8 362 175**

Beneficio/pérdida neto/a **14 442 025**

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
- Inversiones financieras	12 908 731
- Contratos de swap	1 237 314
- Operaciones a plazo sobre divisas	-1 846 192
- Divisas	343 744
Compensación de ingresos	-634 341

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a **26 451 281**

Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
- Inversiones financieras	-3 472 028
- Contratos de swap	1 144 627
- Operaciones a plazo sobre divisas	6 225 715

Beneficio/Pérdida total **30 349 595**

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
EUR

30 de junio de 2013
EUR

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	538 271 520	321 268 027
Diferencias de cambio - Subfondos	7 896 668	-1 448 570
Beneficio/Pérdida total	-5 673 898	30 349 595
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-217 620 435	-86 083 311
Dividendos distribuidos	-1 605 828	-3 174 230
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	321 268 027	260 911 511

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.69% para la clase de acciones A-EUR, al 1.70% para la clase de acciones A-GBP, al 1.71% para la clase de acciones A-USD, al 1.70% para la clase de acciones B-EUR, al 1.68% para la clase de acciones B-GBP, al 1.70% para la clase de acciones B-USD, al 1.19% para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.26% para la clase de acciones Ca-USD, al 1.20% para la clase de acciones C-EUR, al 1.20% para la clase de acciones C-GBP, al 1.20% para la clase de acciones C-USD, al 2.19% para la clase de acciones E-EUR, al 2.20% para la clase de acciones Em-EUR y al 2.19% para la clase de acciones E-USD. (El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	191 390.93	221 807.38	118 176.24
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	984.92	2 221.11	8 126.56
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	7 966.00	8 690.00	57 320.67
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	39 576.00	162 129.00	144 975.00
Acciones de reparto (Acciones Ca-USD)	-	10.00	10.00
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	3 234.06	171 820.54
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	1 244 044.47	569 402.46	447 087.17
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	10.00	1 113.00	170.00
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	390 620.21	61 042.21	60 462.27
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	1 095 173.54	588 489.69	380 039.26
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	76 384.15	47 477.32	47 477.32
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	148 687.59	352 562.19	92 002.23
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	93 513.62	64 349.92	56 182.38
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	10.00	33 604.00	15 415.22
Patrimonio neto	538 271 520	321 268 027	260 911 511
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	112.47	104.50	108.70
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	101.05	98.81	103.30
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	121.25	113.64	119.37
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	109.82	102.54	107.64
Acciones de reparto (Acciones Ca-USD)	-	101.34	113.37
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	100.54	105.15
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	184.33	183.62	203.93
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	101.09	100.55	112.27
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	127.91	127.58	142.24
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	191.22	191.43	213.66
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	101.22	101.06	113.38
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	128.99	129.30	144.88
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	177.93	176.36	194.89
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	126.63	125.67	139.41
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	8.95	7.15	7.05
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-GBP)	-	1.60	6.70
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	6.45	6.90	7.00
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	8.70	7.00	6.50
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-USD)	-	-	0.10
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	-	2.25	5.82*

*los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: julio de 2012: 0.45 EUR; agosto de 2012: 0.45 EUR; septiembre de 2012: 0.45 EUR; octubre de 2012: 0.45 EUR; noviembre de 2012: 0.45 EUR; diciembre de 2012: 0.45 EUR

enero 2013: 0.52 EUR; febrero 2013: 0.52 EUR; marzo 2013: 0.52 EUR; abril 2013: 0.52 EUR; mayo 2013: 0.52 EUR; junio 2013: 0.52 EUR

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL		242 315 075	92.87%				
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA		75 114 330	28.77%				
Acciones		9 457 731	3.64%				
Noruega		4 852 450	1.87%				
313 484	DEEP OCEAN ASA	4 852 450	1.87%	2 511	5.875% HCA 12	15.03.22 1 992 953	0.76%
Estados Unidos		4 605 281	1.77%	3 012	8.750% METINVEST 11 144A	14.02.18 2 161 851	0.83%
60 637	GENERAL MOTORS	1 553 880	0.60%	3 029	9.450% MRIYA AGRO 144A	19.04.18 2 073 875	0.79%
73 828	GENERAL MOTORS / PFD CV	2 735 341	1.05%	412	10.000% NOMOS CAP 12 /SUB	26.04.19 328 189	0.13%
16 479	MERRIL LYN.CAP.TRII /PREF	316 060	0.12%	1 318	5.125% PAC RUBIAL 13	28.03.23 956 025	0.37%
Renta fija		62 254 943	23.83%	1 780	9.250% TONON 13 144A	24.01.20 1 285 102	0.49%
CHF		1 365 753	0.52%	3 681	3.500% USB CAP IX 06	Perp. 2 464 050	0.94%
1 486	Fl. Rate RBS 12 / SUB	16.03.22 1 365 753	0.52%	1 490	7.250% WIND ACQ 10	15.02.18 1 154 677	0.44%
EUR		21 874 718	8.38%	Opciones, Warrants, Derechos		1 711 144	0.66%
2 551	9.000% CET 21 10	01.11.17 2 797 279	1.07%	USD		1 711 144	0.66%
320	9.000% CET 21 10	01.11.17 350 455	0.13%	55 123	GENERAL MOT 10.7.16 CW / GM	1 017 781	0.39%
1 763	6.500% INEOS FIN 13 114A	15.08.18 1 686 659	0.65%	55 123	GENERAL MOT 10.7.19 CW / GM	693 363	0.27%
1 318	6.500% INEOS FIN 13 REGS	15.08.18 1 264 046	0.48%	Valores convertibles		1 690 512	0.64%
1 312	7.875% INEOS GRP 6 /POOL	15.02.16 886 882	0.34%	USD		1 690 512	0.64%
1 493	11.625% KP GERMANY	15.07.17 1 655 651	0.63%	158	2.500% CHESAPEAKE 07 CV	15.05.37 115 607	0.04%
1 645	8.500% LABCO 11	15.01.18 1 715 787	0.66%	1 414	6.000% PALADIN ENER 12 /CV	30.04.17 944 026	0.36%
138	8.500% LABCO 11 144A	15.01.18 143 371	0.05%	939	3.625% PALAR 10 CV	04.11.15 630 879	0.24%
751	Fl. Rate LLOYDS TSB (FRN) 02	Perp. 568 479	0.22%	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		148 163 168	56.77%
3 428	9.500% MOMENT PER 11	15.01.21 2 742 165	1.05%	Renta fija		144 380 912	55.31%
913	5.500% ROYAL BK SCOT 04-PERP/FLAT	Perp. 627 247	0.24%	CAD		2 770 311	1.06%
1 978	5.125% UNITYM NRW 13	21.01.23 1 871 468	0.72%	234	9.750% GARDA WS 10	15.03.17 177 475	0.07%
2 877	8.125% UPC GR 9 144A	01.12.17 1 170 288	0.45%	3 503	8.250% POSTMEDIA NET 12	16.08.17 2 592 836	0.99%
224	8.750% VERISURE HLDG B	01.12.18 231 963	0.09%	EUR		2 402 690	0.92%
1 193	8.750% VERISURE HOLD	01.12.18 1 239 875	0.48%	2 225	10.000% INFOR (US) INC 12 WI	01.04.19 2 402 690	0.92%
1 190	8.750% VERISURE HOLDING	01.09.18 1 279 045	0.49%	GBP		822 306	0.32%
332	12.250% WIND ACQ 09 144A	15.07.17 479 590	0.18%	758	6.125% BARCLAYS BK (TV) 02	Perp. 822 306	0.32%
1 135	12.250% WIND ACQU REGS PIK	15.07.17 1 164 468	0.45%	USD		138 385 605	53.01%
GBP		5 177 282	1.98%	1 051	4.875% AES 13	15.05.23 755 563	0.29%
626	5.750% AMERICAN INTL TV7-67	15.03.67 687 889	0.26%	3 235	8.000% AES CORP 08	01.06.20 2 851 452	1.09%
642	8.162% ARGON CAP (TV) 07	Perp. 471 961	0.18%	2 157	12.000% AIR CANADA 10 144A	01.02.16 1 815 073	0.70%
1 002	13.000% LLOYDS 09-PERP/FLAT	Perp. 1 701 269	0.65%	79	9.250% AIR CANADA 10 144A	01.08.15 63 271	0.02%
1 318	6.000% LYNX I 13	15.04.21 1 531 916	0.59%	1 865	10.875% AMEACHE 10	15.04.16 1 431 550	0.55%
396	6.542% UNI PUB FIN 99-21 CL.A3	30.03.21 460 004	0.18%	1 078	8.750% APX GROUP 12	01.12.20 789 750	0.30%
297	5.659% UNI.PUB FIN. 02	30.06.27 324 243	0.12%	719	6.375% APX GROUP 144A	01.12.19 525 118	0.20%
USD		33 837 190	12.95%	1 714	7.000% ARCH COAL 11	15.06.19 1 098 509	0.42%
2 262	7.250% 1ST QUANT MIN 12	15.10.19 1 635 996	0.63%	3 045	7.250% ARCH COAL INC 11	15.06.21 1 912 629	0.73%
583	8.700% ALBERTSON 00	01.05.30 369 136	0.14%	171	7.000% BC MNT/BC MNTFN 13	01.02.21 134 487	0.05%
1 605	6.625% ALBERTSON S 98 TR.74	01.06.28 852 030	0.33%	636	7.450% BOMBARDIER 04 144A	01.05.34 489 367	0.19%
3 945	7.450% ALBERTSON S 99	01.08.29 2 382 544	0.91%	583	6.125% BOMBARDIER 13	15.01.23 451 046	0.17%
1 022	Fl. Rate BLUE DANUBE 12 /CAT	10.04.15 836 571	0.32%	969	7.625% CHAPARR EGY	15.11.22 760 369	0.29%
43	9.000% CITIZENS COMM. 01	15.08.31 32 742	0.01%	999	5.375% CHESA ENER 13	15.06.21 769 118	0.29%
2 914	12.000% CLEARWIRE CORP 09	01.12.15 2 381 542	0.91%	1 437	7.750% CLAYTON 11	01.04.19 1 107 447	0.42%
834	Fl. Rate COMPASS RE /CAT	08.01.15 661 324	0.25%	758	6.500% CLEAR CH WLD 12	15.11.22 600 679	0.23%
676	6.750% CORP LINDLEY 11	23.11.21 572 454	0.22%	521	7.625% CLEAR CH WLD 12	15.03.20 412 640	0.16%
597	Fl. Rate CSG GG 11	24.02.41 482 180	0.18%	280	6.500% CLEAR CH WLD 12	15.11.22 220 912	0.08%
857	6.550% DELPHI AUT. -06 /DEFAULT	15.06.09 14 833	0.01%	125	7.625% CLEAR CH WLD 7.625 12	15.03.20 99 724	0.04%
1 361	6.500% DRILL RINGS HOL	01.10.17 1 044 576	0.40%	79	14.750% CLEARWIRE CO 12	01.12.16 83 066	0.03%
531	9.500% DTEK FIN 10	28.04.15 413 311	0.16%	257	7.190% COLUMBIA/HCA 95	15.11.15 213 597	0.08%
1 061	7.875% DTEK FINANCE 144A	04.04.18 768 522	0.29%	3 296	4.625% CRP LINDLEY REGS	12.04.23 2 448 659	0.94%
864	8.050% EL PAS.ENERGY 0-30MTN	15.10.30 706 806	0.27%	508	6.750% DISH DBS 11	01.06.21 414 931	0.16%
2 815	7.800% EL PASO TR.4	01.08.31 2 287 040	0.88%	1 065	8.151% DRESNDR FD 99-31 144A	30.06.31 836 264	0.32%
3 780	9.500% EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18 3 090 834	1.18%	1 243	12.250% ENERGY 12	01.03.22 1 056 284	0.40%
1 638	8.000% FESCO 13 REG S	02.05.18 1 167 824	0.45%	1 193	8.625% EPICOR SOFT 11	01.05.19 940 826	0.36%
2 264	7.750% GAJAH TUNG 13	06.02.18 1 720 203	0.66%	357	Fl. Rate EVERGLADES 13 /CAT	28.03.18 268 396	0.10%
				3 922	8.250% FIRST DATA 10	15.01.21 3 077 685	1.18%
				3 047	10.500% FLORIDA 11 /PIK	01.08.17 2 461 449	0.94%
				2 185	8.250% FMG RES 11 144A	01.11.19 1 731 521	0.66%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
1 154	6.000%	FMG RES 12	01.04.17	863 048	0.33%	Acciones						3 763 727	1.45%
386	6.875%	FMG RES 12	01.04.22	286 837	0.11%	Estados Unidos						3 763 727	1.45%
3 088	8.750%	FTR 10	15.04.22	2 605 319	1.00%	330		ABN AMRO NO AMER / PR		197 957	0.08%		
452	7.625%	FTR 13 SR	15.04.24	349 413	0.13%	4 385		ALLY FIN /PREF		3 206 248	1.23%		
2 475	9.750%	GARDA WR 10	15.03.17	2 013 712	0.77%	15 222		MOTORS LIQUIDATION CO		359 522	0.14%		
2 469	7.125%	GENCORP INC 13	15.03.21	1 965 618	0.75%	Valores convertibles						18 529	0.01%
362	6.071%	HBOS CAP (TV)04	Perp.	239 895	0.09%	USD						18 529	0.01%
1 318	7.500%	HCA 11	15.02.22	1 122 957	0.43%	23	1.375%	KB HOME 13 CV	01.02.19	18 529	0.01%		
3 118	10.250%	HERO 12 -144A-	01.04.19	2 614 536	1.00%	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						13 779 371	5.30%
1 331	11.125%	IMMUCOR INC 12	15.08.19	1 110 895	0.43%	Renta fija						13 779 371	5.30%
3 085	12.500%	IMS HEALTH 12	01.03.18	2 758 963	1.06%	USD						13 779 371	5.30%
300	6.125%	INEOS FIN 13	15.08.18	220 354	0.08%	2 297	8.375%	GENERAL MOT 03	15.07.33	53 339	0.02%		
270	7.500%	INMET MINING 12	01.06.21	199 081	0.08%	837	7.125%	GENERAL MOT 03	15.07.13	19 438	0.01%		
2 268	7.250%	INTELSAT 11	01.04.19	1 825 160	0.70%	844	8.100%	GENERAL MOT 96	15.06.24	19 591	0.01%		
1 160	10.250%	LANDRY S 12 144A	01.01.18	923 762	0.35%	1 496	8.250%	GETCO FING ESC 13	15.06.18	1 087 839	0.42%		
1 510	9.375%	LANDRYS 12 144A	01.05.20	1 225 166	0.47%	831	7.375%	GM CORP /ESCROW	23.05.48	19 285	0.01%		
4 901	9.250%	LAUREATE EDUC 12	01.09.19	4 034 334	1.56%	7 468	8.250%	GM CORP 03 /ESCROW	15.07.23	173 410	0.07%		
3 817	7.000%	LEVEL 3 FIN 12	01.06.20	2 928 859	1.12%	1 731	7.375%	GM CORP 91 /ESCROW	01.03.21	40 192	0.02%		
4 070	10.875%	MARQUETTE TR 10	15.01.17	3 350 640	1.28%	3 754	8.875%	HALCON 13	15.05.21	2 801 383	1.07%		
1 717	9.000%	MCCLATCHY 12	15.12.22	1 387 088	0.53%	1 991	7.375%	JEFFERIES FIN 144A	01.04.20	1 485 545	0.57%		
3 606	9.750%	MCGR GLB 13 144A	01.04.21	2 836 336	1.09%	3 161	9.250%	MIDSTAT PETROL 144A	01.06.21	2 285 723	0.88%		
3 777	6.250%	METROPCS WI 144A	01.04.21	2 956 624	1.13%	105	9.000%	NATIONL FI 144A	15.07.21	79 313	0.03%		
999	6.625%	METROPCS WI 144A	01.04.23	781 725	0.30%	1 305	8.500%	NORTEK 12 144A	15.04.21	1 064 334	0.41%		
3 032	9.750%	MIE HLDGS 11 144A	12.05.16	2 414 378	0.93%	840	FI. Rate	RES REINS /CAT	06.06.17	644 310	0.25%		
218	8.500%	MIRANT AM. 02-21/REINSTATD	01.10.21	181 395	0.07%	2 426	12.500%	SBS 12	15.04.17	2 015 481	0.77%		
3 515	9.125%	MIRANT AMER.GEN. 01-31	01.05.31	2 908 523	1.11%	2 429	9.000%	TOWNSQUARE 144A	01.04.19	1 990 188	0.76%		
712	FI. Rate	MYTHEN RE A/CAT	05.01.17	560 227	0.21%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO						5 258 206	2.03%
1 506	8.500%	NORTEK INC 11	15.04.21	1 239 873	0.48%	Letras del Tesoro						5 258 206	2.03%
1 060	FI. Rate	NORTEL NETW.FRN /DEFLT	15.07.12	835 828	0.32%	USD						5 258 206	2.03%
1 315	9.250%	OSX 3 12	20.03.15	895 573	0.34%	6 836	0.000%	USA 13 TB	03.10.13	5 258 206	2.03%		
4 327	8.875%	PALENT 11	15.04.17	3 429 091	1.32%								
3 738	8.625%	PBNCN 12 144A	01.02.20	2 731 579	1.05%								
3 480	FI. Rate	PNC PFD FDG 6.517 07	Perp.	2 249 160	0.86%								
1 285	12.500%	POSTMEDIA NET WI	15.07.18	1 095 180	0.42%								
870	7.875%	REALOGY 11 144A	15.02.19	706 209	0.27%								
1 216	9.000%	REALOGY 12 144A	15.01.20	1 043 226	0.40%								
2 607	9.500%	RELIANCE INT 144A	15.12.19	2 166 094	0.83%								
1 674	FI. Rate	RESID 11 CAT	06.06.15	1 338 438	0.51%								
1 233	FI. Rate	RESID REINS 11	06.12.15	959 022	0.37%								
3 761	9.000%	REYNOLDS GP STEPUP	15.04.19	2 999 329	1.15%								
1 684	9.250%	RITE AID 12	15.03.20	1 430 107	0.55%								
3 484	9.750%	SAMSON INV C 12	15.02.20	2 824 618	1.08%								
867	8.750%	SANDRIDGE 10	15.01.20	677 200	0.26%								
1 127	7.500%	SANDRIDGE 11	15.03.21	827 807	0.32%								
2 333	9.500%	SATMEX ESCROW 11	15.05.17	1 898 413	0.73%								
2 478	5.250%	SIX FLAGS ENTMT 12	15.01.21	1 840 019	0.71%								
1 809	8.875%	SPL LOGISTICS 12	01.08.20	1 447 714	0.55%								
4 549	8.375%	STD PAC 10	15.01.21	4 024 826	1.55%								
1 645	FI. Rate	SUCCESSOR X 144A	25.02.14	1 268 037	0.49%								
791	FI. Rate	SUCSRX 11 CAT	10.11.15	616 876	0.24%								
1 836	8.000%	SUPERVALU 09	01.05.16	1 512 606	0.58%								
2 429	10.375%	TRANSUNION PIK	15.06.18	1 994 860	0.76%								
3 497	7.875%	TRINIDAD 10 -144A	15.01.19	2 824 761	1.08%								
1 519	11.500%	VENOCO 09	01.10.17	1 236 114	0.47%								
2 340	8.875%	VENOCO INC 11	15.02.19	1 755 254	0.67%								
2 558	11.750%	VERSO PAPER 12	15.01.19	2 026 637	0.78%								
1 680	6.750%	VISTEON 11	15.04.19	1 345 703	0.52%								
1 038	9.500%	VTB EURASIA 12	Perp.	846 981	0.32%								
732	6.375%	WATCO COMP	01.04.23	560 084	0.21%								
1 556	6.375%	WINDSTREAM 13	01.08.23	1 119 001	0.43%								
3 540	6.000%	WPX ENERGY 11	15.01.22	2 746 032	1.05%								
2 816	10.500%	WYLE SERV 144A	01.04.18	2 209 726	0.85%								
4 476	10.250%	YCC HLDG 11	15.02.16	3 533 737	1.36%								
1 925	10.125%	ZAYO 12	01.07.20	1 643 663	0.63%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR invierte principalmente en obligaciones asociadas a índices de inflación denominadas en EUR, emitidas o garantizadas por emisores con buenas calificaciones crediticias de países reconocidos. Se trata de obligaciones cuyo activo subyacente es indexado según la inflación. Los bonos ligados a la inflación ofrecen por lo tanto protección contra la inflación. El Subfondo es apropiado para inversores que tienen como objetivo el incremento del valor del capital y que deseen invertir en un instrumento que brinde protección frente a la inflación mediante la inversión en bonos relacionados con el IPC.

Análisis del mercado y della cartera

La última parte del año 2012 estuvo dominada por el temor a la desintegración de la zona euro y la preocupación por el efecto en el crecimiento de los recortes automáticos del presupuesto en Estados Unidos. La Reserva Federal implementó su tercer programa de expansión cuantitativa, lo que propició un ascenso de las tasas de inflación implícita en todo el mundo. Todos estos temores se calmaron en el primer semestre de 2013. En vista de la continua recuperación de la economía estadounidense, la Reserva Federal anunció que posiblemente pondría fin a la ampliación de su balance. El drástico cambio de la política monetaria de Japón y la inquietud por una posible ralentización de la economía china también perturbaron a los mercados de renta fija. Esta evolución se tradujo en una fuerte corriente de ventas de tipos de interés en el ámbito de la renta fija, que provocó un ascenso de los tipos de interés reales y una caída de las tasas de inflación implícita.

La acusada subida de los tipos de interés reales en dólar en el segundo trimestre de 2013 dio paso a un ascenso de los tipos de interés en todo el mundo, incluida la zona euro. La «represión» desapareció repentinamente de las previsiones de los mercados y el recorte de la expansión cuantitativa se interpretó como una medida desinflacionista. Como consecuencia, los bonos vinculados a la inflación también obtuvieron resultados inferiores a los de los bonos nominales de deuda pública convencionales. En Europa, el BCE propició una mejora significativa al anunciar compras de bonos ilimitadas, aunque condicionadas. Junto con el paquete de medidas fiscales y el Subfondo de rescate permanente, el MEDE, estas compras ilimitadas de bonos crearon una sólida barrera de contención para evitar que la crisis de la deuda europea se agudizara, lo que permitió que las primas de riesgo de deuda pública de los países periféricos cayeran notablemente. Únicamente se han abierto posiciones activas de duración por motivos tácticos y las posiciones cortas seleccionadas en tipos de interés nominales han contribuido positivamente a la rentabilidad relativa del Subfondo. En la curva de tipos de interés, el Subfondo continuó sobreponderado en la parte central de la curva para beneficiarse de la rentabilidad derivada de los efectos de carry y roll-down. Una posición sobreponderada en bonos italianos vinculados a la inflación contribuyó positivamente a la rentabilidad, mientras que la infraponderación de los bonos ligados a la inflación (linkers) franceses (a favor de los bonos italianos y alemanes) no resultó rentable.

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR

BALANCE a 30 de junio de 2013	EUR	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	EUR
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	50 128 950	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	678 976
(Coste: 48 408 152)		Intereses bancarios	17
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Ingresos por intereses sobre swaps	86 414
- Futuros	25 245	Compensación de ingresos	7 705
- Operaciones a plazo sobre divisas	-21 430	Total Ingresos	773 112
Bancos	555 458	Gastos	
Importes por cobrar de intermediarios financieros	212 048	Comisiones de gestión	325 052
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	655 744	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	21 404
Dividendos e intereses	385 033	Intereses bancarios	897
Total Activo	51 941 048	Swaps de tipos de interés	89 323
		Otros gastos*	177 415
Pasivo		Total Gastos	614 091
Descubierto bancario	26 089	Beneficio/pérdida neto/a	159 021
Importes por pagar a intermediarios financieros	826 299	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Reembolsos de acciones por pagar	95 793	- Inversiones financieras	190 009
Comisiones de gestión por pagar	24 332	- Contratos de swap	25 243
"Taxe d'abonnement" por pagar	5 082	- Operaciones a plazo sobre divisas	-31 357
Otros pasivos	104 646	- Futuros	30 840
Total Pasivo	1 082 241	- Divisas	-30 394
Patrimonio neto	50 858 807	Compensación de ingresos	-5 664
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	337 698
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	50 260
		- Contratos de swap	133
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-61 117
		- Futuros	54 396
		Beneficio/Pérdida total	381 370

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	90 727 608	52 662 895
Diferencias de cambio - Subfondos	121 282	-139 339
Beneficio/Pérdida total	1 023 632	381 370
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-39 148 383	-1 887 789
Dividendos distribuidos	-61 244	-158 330
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	52 662 895	50 858 807

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.12% para la clase de acciones A-CHF, al 1.10% para la clase de acciones A-EUR, al 1.11% para la clase de acciones B-CHF, al 1.10% para la clase de acciones B-EUR, al 0.65% para la clase de acciones Ca-EUR, al 0.65% para la clase de acciones C-CHF, al 0.65% para la clase de acciones C-EUR y al 1.60% para la clase de acciones E-EUR.
(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	2 102.29	4 385.09	40 104.89
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	45 263.00	42 550.11	24 552.35
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	10.00	10.00	10.00
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	45 945.00	28 016.00	38 677.00
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	503 770.21	276 975.22	241 106.54
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	40 010.00	36 010.00	20 580.00
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	195 776.01	81 977.13	82 880.17
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	7 820.84	10 591.77	24 861.99
Patrimonio neto	90 727 608	52 662 895	50 858 807
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	101.82	102.75	99.99
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	108.22	109.85	107.14
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	109.16	111.29	109.09
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	102.67	104.36	104.72
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	110.51	113.36	114.00
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	103.32	105.49	106.34
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	111.75	115.15	116.32
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	108.99	111.25	111.32
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	0.85	0.70	3.20
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	1.35	1.10	3.40
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	1.35	1.10	3.40

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
TOTAL					50 128 950	98.56%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA					43 242 702	85.02%
Renta fija					43 242 702	85.02%
EUR					43 242 702	85.02%
4 808	2.250%	FRANCE 03 / INFL	25.07.20	6 663 210	13.10%	
5 477	1.000%	FRANCE 05 VAR / INFL	25.07.17	6 506 444	12.79%	
3 010	1.343%	FRANCE 09 OAT / INFL	25.07.19	3 435 687	6.76%	
2 007	0.452%	FRANCE 11 BTAN	25.07.16	2 158 968	4.25%	
836	0.250%	FRANCE 11 OAT/INF	25.07.18	877 691	1.73%	
2 048	1.600%	FRANCE OAT 04 INFL.	25.07.15	2 560 653	5.03%	
418	0.100%	FRENCH 0.10 % 12 OATI	25.07.21	409 378	0.80%	
3 763	1.500%	GERMANY 06 /INFL	15.04.16	4 587 701	9.02%	
5 226	1.750%	GERMANY 09 / INFL	15.04.20	6 432 680	12.65%	
1 589	Fl. Rate	GERMANY 11 CPI	15.04.18	1 765 970	3.47%	
2 926	0.100%	GERMANY 12 /INFL	15.04.23	3 003 142	5.90%	
865	2.150%	ITALY 03 / INFL	15.09.14	1 068 124	2.10%	
2 508	2.100%	ITALY 06 /INFL.	15.09.17	2 877 826	5.66%	
836	2.100%	ITALY 10 BTP / INFL	15.09.16	895 228	1.76%	
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					5 591 328	10.99%
Renta fija					5 591 328	10.99%
EUR					5 591 328	10.99%
4 933	1.100%	FRANCE 09 OAT	25.07.22	5 591 328	10.99%	
FONDOS DE INVERSIÓN					1 294 920	2.55%
Luxemburgo					1 294 920	2.55%
12 739	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C EUR -			1 294 920	2.55%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD invierte principalmente en obligaciones asociadas a índices de inflación denominadas en dólar, emitidas o garantizadas por emisores con buenas calificaciones crediticias de países reconocidos. Se trata de obligaciones cuyo activo subyacente es indexado según la inflación. Los bonos ligados a la inflación ofrecen por lo tanto protección contra la inflación. El Subfondo es apropiado para inversores que tienen como objetivo el incremento del valor del capital y que deseen invertir en un instrumento que brinde protección frente a la inflación mediante la inversión en bonos relacionados con el IPC.

Análisis del mercado y della cartera

La última parte del año 2012 estuvo dominada por el temor a la desintegración de la zona euro y la preocupación por el efecto en el crecimiento de los recortes automáticos del presupuesto en Estados Unidos. La Reserva Federal implementó su tercer programa de expansión cuantitativa, lo que propició un ascenso de las tasas de inflación implícita. Todos estos temores se calmaron en el primer semestre de 2013. En vista de la continua recuperación de la economía estadounidense, la Reserva Federal anunció que posiblemente pondría fin a la ampliación de su balance. El drástico cambio de la política monetaria de Japón y la inquietud por una posible ralentización de la economía china también perturbaron a los mercados de renta fija. Esta evolución se tradujo en una fuerte corriente de ventas de tipos de interés en el ámbito de la renta fija, que provocó un ascenso de los tipos de interés reales y una caída de las tasas de inflación implícita.

La acusada subida de los tipos de interés reales en el segundo trimestre de 2013 se tradujo en cifras de rentabilidad negativas para el Subfondo. La «represión» desapareció repentinamente de las previsiones de los mercados y el recorte de la expansión cuantitativa se interpretó como una medida desinflacionista. Como cabía esperar, los bonos vinculados a la inflación también obtuvieron peores resultados que los bonos del Tesoro nominales convencionales, y esa rentabilidad inferior puede atribuirse en su totalidad al segundo trimestre de 2013. Únicamente se han abierto posiciones activas de duración por motivos tácticos y las posiciones cortas seleccionadas en tipos de interés nominales han contribuido positivamente a la rentabilidad relativa del Subfondo. En la curva de tipos de interés, el Subfondo continuó sobreponderado en la parte central de la curva para beneficiarse de la rentabilidad derivada de los efectos de carry y roll-down.

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD

BALANCE a 30 de junio de 2013	USD	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	USD
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	55 625 861	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	463 635
(Coste: 54 175 910)		Intereses bancarios	10
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Ingresos por intereses sobre swaps	85 054
- Futuros	21 833	Compensación de ingresos	53 145
- Operaciones a plazo sobre divisas	-2 090	Total Ingresos	601 844
Bancos	1 094 485		
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	5 000	Gastos	
Dividendos e intereses	205 171	Comisiones de gestión	293 956
Otros activos	2 366	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	20 758
Total Activo	56 952 626	Intereses bancarios	466
		Swaps de tipos de interés	87 951
Pasivo		Otros gastos*	150 671
Descubierto bancario	21 833	Total Gastos	553 802
Importes por pagar a intermediarios financieros	433 992		
Reembolsos de acciones por pagar	22 924	Beneficio/pérdida neto/a	48 042
Comisiones de gestión por pagar	25 408	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
"Taxe d'abonnement" por pagar	5 514	- Inversiones financieras	861 881
Otros pasivos	13 661	- Contratos de swap	25 902
Total Pasivo	523 332	- Operaciones a plazo sobre divisas	42 002
Patrimonio neto	56 429 294	- Futuros	48 056
		- Divisas	-5 316
		Compensación de ingresos	375 603
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	1 396 170
		Variación de las plusvalías/minusvalías	
		latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-3 231 307
		- Contratos de swap	-251
		- Operaciones a plazo sobre divisas	-21 033
		- Futuros	35 326
		Beneficio/Pérdida total	-1 821 095

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	42 495 322	41 852 749
Beneficio/Pérdida total	2 232 028	-1 821 095
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-2 831 917	16 492 488
Dividendos distribuidos	-42 684	-94 848
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	41 852 749	56 429 294

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.10% para la clase de acciones A-USD, al 1.10% para la clase de acciones B-USD, al 0.66% para la clase de acciones C-USD y al 1.60% para la clase de acciones E-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	44 401.11	49 501.98	85 643.98
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	327 057.03	295 658.14	292 155.78
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	11 540.00	12 440.00	122 620.00
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	2 127.78	3 815.41	7 325.40
Patrimonio neto	42 495 322	41 852 749	56 429 294
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	108.26	112.74	106.26
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	110.58	116.24	111.52
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	111.80	118.05	113.76
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	109.03	114.04	108.86
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	1.30	1.05	2.00

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto
TOTAL				55 625 861	98.58%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				1 599 362	2.83%
Renta fija				1 599 362	2.83%
USD				1 599 362	2.83%
1 302	1.875%	USA 09 / INFL	15.07.19	1 599 362	2.83%
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				52 682 630	93.37%
Renta fija				52 682 630	93.37%
USD				52 682 630	93.37%
955	2.000%	USA 04 TBO INFL. IND	15.07.14	1 216 882	2.16%
1 215	1.875%	USA 05 / INFL	15.07.15	1 545 317	2.74%
2 344	2.000%	USA 06 / INFL	15.01.16	2 950 177	5.23%
1 302	2.375%	USA 07 TSY / INDEX	15.01.17	1 664 692	2.95%
955	1.625%	USA 08 INF / TBO	15.01.18	1 160 399	2.06%
868	1.375%	USA 08 INFL	15.07.18	1 022 509	1.81%
738	2.125%	USA 09	15.01.19	903 748	1.60%
2 995	1.250%	USA 10 / INFL	15.07.20	3 468 277	6.15%
2 951	0.500%	USA 10 / INFL	15.04.15	3 247 810	5.76%
1 823	1.375%	USA 10 / INFL	15.01.20	2 136 126	3.79%
3 168	1.125%	USA 11 / INFL	15.01.21	3 602 502	6.38%
2 821	0.125%	USA 11 / INFL	15.04.16	3 049 737	5.40%
2 387	0.625%	USA 11 / INFL	15.07.21	2 542 469	4.51%
5 338	Fl. Rate	USA 12 / INFL	15.04.17	5 609 050	9.94%
4 557	0.125%	USA 12 / INFL	15.01.22	4 584 842	8.12%
2 604	0.125%	USA 12 / INFL	15.07.22	2 573 434	4.56%
2 821	0.125%	USA 13 /INFL	15.04.18	2 911 599	5.16%
4 123	0.125%	USA 13 TBO	15.01.23	4 024 243	7.13%
1 302	1.625%	USA TSY 05	15.01.15	1 649 689	2.92%
1 302	2.500%	USA TSY 06 TBO / INF	15.07.16	1 658 635	2.94%
911	2.625%	USA TSY 07-17 INFLAT. IND	15.07.17	1 160 493	2.06%
FONDOS DE INVERSIÓN				1 343 869	2.38%
Luxemburgo				1 343 869	2.38%
13 056	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C USD -			1 343 869	2.38%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND invierte en renta fija de deudores de los países emergentes denominada en monedas locales o vinculada a ellas. Con ello se hace hincapié en una amplia diversificación de monedas. El Subfondo es idóneo para inversores con una elevada tolerancia al riesgo como complemento de una cartera diversificada a escala mundial. El efecto de diversificación adicional resulta sobre todo de la baja correlación respecto de los mercados globales de renta variable.

Análisis del mercado y della cartera

Tras la sólida rentabilidad del segundo semestre de 2012, cuando la clase de activos contó con el respaldo del abundante flujo de Subfondos y la mejora de las condiciones en la zona euro, el primer semestre de 2013 resultó decepcionante, ya la subida de los rendimientos del Tesoro estadounidense asustó a los inversores en mercados emergentes, y en mayo y junio se registraron caídas sustanciales. El ascenso de los rendimientos del Tesoro estadounidense también debilitó a los mercados emergentes de divisas, puesto que algunos inversores cubrieron sus posiciones en bonos. Especialmente vulnerables se mostraron los países que presentan déficits por cuenta corriente y/o los que habían atraído flujos de capital significativos en los meses precedentes.

El país que más lastró la rentabilidad de la cartera fue Brasil, que sufrió una corriente de ventas en noviembre cuando el mercado comenzó a preocuparse por las subidas de los tipos de interés. Esta evolución se agravó en mayo y junio, cuando los mercados que habían atraído significativos flujos de capitales sufrieron un cambio de tendencia en la venta de títulos del Tesoro estadounidense. También perjudicaron al Subfondo países como Turquía, Sudáfrica y México. El malestar social en Brasil y Turquía y la tensiones laborales que afectaban a sectores clave en Sudáfrica empeoraron el ya de por sí negativo sentimiento del mercado. Con la política del banco central bajo escrutinio, el Subfondo redujo sus posiciones en Turquía durante este periodo, ya que su gran déficit por cuenta corriente le situaba en una posición especialmente vulnerable. También las posiciones en Indonesia se redujeron hasta mínimos históricos en el Subfondo, puesto que tanto la divisa como los bonos estaban amenazados por los efectos combinados de una política monetaria excesivamente relajada en los años precedentes, un repunte de la inflación causado por los precios de los combustibles y un deterioro de la cuenta corriente. El mercado se mostró cada vez más preocupado por una posible ralentización del crecimiento en China, aunque creemos que en última instancia es bueno que las autoridades estén dispuestas a hacer concesiones entre la magnitud y la calidad del crecimiento. No obstante, en vista de las dudas sobre la dirección que seguirán los precios de las materias primas, el Subfondo cubrió su exposición a divisas en sus bonos de deuda pública chilenos y rusos a través del mercado de contratos de divisas a plazo.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013

USD

Activo

Cartera de inversiones a precios de mercado (Coste: 7 412 585 957)	7 043 025 029
Instrumentos derivados a precios de mercado:	
- Operaciones a plazo sobre divisas	-28 634 513
Bancos	74 878 207
Importes por cobrar de intermediarios financieros	99 351 691
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	12 103 628
Dividendos e intereses	124 846 235
Otros activos	1 539 335

Total Activo

7 327 109 612

Pasivo

Descubierto bancario	119 434
Importes por pagar a intermediarios financieros	5 206 597
Reembolsos de acciones por pagar	70 343 513
Comisiones de gestión por pagar	5 844 899
"Taxe d'abonnement" por pagar	451 493
Otros pasivos	3 380 933

Total Pasivo

85 346 869

Patrimonio neto

7 241 762 743

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013

USD

Ingresos

Ingresos procedentes de las inversiones financieras	380 941 237
Intereses bancarios	282 255
Otros ingresos	1 475 642
Compensación de ingresos	8 762 780

Total Ingresos

391 461 914

Gastos

Comisiones de gestión	77 818 309
"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	2 169 676
Intereses bancarios	199 106
Swaps de tipos de interés	57 482
Otros gastos*	41 735 279
Compensación de ingresos	4 638

Total Gastos

121 984 490

Beneficio/pérdida neto/a

269 477 424

Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:

- Inversiones financieras	34 758 433
- Contratos de swap	-181 311
- Opciones	-8 052 683
- Operaciones a plazo sobre divisas	1 763 901
- Divisas	-5 131 292
Compensación de ingresos	7 171 049

Beneficio/pérdida materializado/a neto/a

299 805 521

Variación de las plusvalías/minusvalías
latentes netas sobre:

- Inversiones financieras	-307 281 196
- Contratos de swap	-3 094
- Opciones	7 898 416
- Operaciones a plazo sobre divisas	-27 195 980

Beneficio/Pérdida total

-26 776 333

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

30 de junio de 2012
USD

30 de junio de 2013
USD

Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	7 220 156 474	6 299 396 599
Diferencias de cambio - Subfondos	-318 001 169	42 404 352
Beneficio/Pérdida total	-353 644 684	-26 776 333
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-196 414 701	979 515 342
Dividendos distribuidos	-52 699 321	-52 777 217
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	6 299 396 599	7 241 762 743

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.95% para la clase de acciones A-CHF, al 1.95% para la clase de acciones A-EUR, al 1.95% para la clase de acciones A-GBP, al 1.94% para la clase de acciones A-USD, al 1.95% para la clase de acciones B-CHF, al 1.95% para la clase de acciones B-EUR, al 1.95% para la clase de acciones B-GBP, al 1.93% para la clase de acciones B-USD, al 1.30% para la clase de acciones Ca-EUR, al 1.30% para la clase de acciones Ca-USD, al 1.30% para la clase de acciones C-CHF, al 1.30% para la clase de acciones C-EUR, al 1.31% para la clase de acciones C-GBP, al 1.30% para la clase de acciones C-USD, al 2.45% para la clase de acciones E-EUR, al 2.45% para la clase de acciones Em-EUR, al 2.44% para la clase de acciones E-USD y al 0.08% para la clase de acciones G-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 USD	30 de junio de 2012 USD	30 de junio de 2013 USD
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	157 012.38	284 455.48	553 648.18
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	1 813 880.30	2 025 474.52	2 642 359.75
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	85 594.53	80 177.43	75 970.96
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	1 232 240.10	1 407 051.07	1 506 099.76
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	4 825 117.23	4 681 755.03	4 766 027.52
Acciones de reparto (Acciones Ca-USD)	-	-	191 147.00**
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	6 564.88	33 411.67
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	503 731.84	1 166 285.53	1 637 214.96
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	2 954 826.68	2 505 196.81	2 901 632.84
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	73 221.96	84 518.90	80 964.56
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	8 630 873.63	9 308 521.85	3 945 286.00
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	243 306.68	689 353.38	939 089.89
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	1 184 123.69	886 723.18	1 147 228.10
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	11 545.00	19 440.00	32 492.09
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	5 113 113.55	3 842 049.43	10 183 482.18
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	51 785.91	51 025.53	58 952.57
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	70 746.58	55 322.57	60 772.49
Acciones de acumulación (Acciones G-USD)	-	-	14 116.25***
Patrimonio neto	7 220 156 474	6 299 396 599	7 241 762 743
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	107.07	98.18	94.37
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	109.50	98.88	95.32
Acciones de reparto (Acciones A-GBP)	120.16	110.46	107.39
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	145.04	132.64	128.77
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	107.05	96.74	93.16
Acciones de reparto (Acciones Ca-USD)	-	-	100.82**
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	97.13	93.61
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	107.07	99.69	99.94
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	226.81	215.43	216.52
Acciones de acumulación (Acciones B-GBP)	124.87	119.30	120.59
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	313.94	300.97	303.69
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	107.37	100.62	101.53
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	243.45	232.72	235.42
Acciones de acumulación (Acciones C-GBP)	126.36	121.51	123.62
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	336.59	324.79	329.84
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	206.63	195.28	195.29
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	285.82	272.65	273.75
Acciones de acumulación (Acciones G-USD)	-	-	95.30***
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	-	1.50	4.30
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	6.30	5.05	4.30
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-GBP)	4.55	4.25	4.50
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-USD)	7.85	6.30	5.35
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Ca-EUR)	6.10	5.50	4.95
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	-	1.65	3.78*

*los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: julio de 2012: 0.33 EUR; agosto de 2012: 0.33 EUR; septiembre de 2012: 0.33 EUR; octubre de 2012: 0.33 EUR; noviembre de 2012: 0.33 EUR; diciembre de 2012: 0.33 EUR

enero de 2013: 0.30 EUR; febrero de 2013: 0.30 EUR; marzo de 2013: 0.30 EUR; abril de 2013: 0.30 EUR; mayo de 2013: 0.30 EUR; junio de 2013: 0.30 EUR

** La clase de acciones se activó el 2 de julio de 2013.

*** La clase de acciones se activó el 17 de octubre de 2012.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto		
TOTAL						7 043 025 029	97.26%	PHP						49 424 694	0.68%
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						4 874 716 815	67.32%	833 066 4.950% PHILIPPINES /USD 15.01.21 19 770 156 0.27% 1 186 310 6.250% PHILIPPINES 11 14.01.36 29 654 538 0.41%							
Renta fija						4 874 716 815	67.32%	PLN						330 629 368	4.56%
BRL						774 613 271	10.69%	98 123 6.250% POLAND 04 DS 1015 24.10.15 31 458 916 0.43% 321 952 5.500% POLAND 09 25.04.15 100 845 325 1.39% 99 203 5.250% POLAND 10 25.10.20 32 017 285 0.44% 552 383 3.750% POLAND 12 25.04.18 166 307 842 2.30%							
682 9.798% BRAZIL 07 01.01.17 303 133 569 4.18% 24 531 10.250% BRAZIL 07 10.01.28 11 632 153 0.16% 508 9.798% BRAZIL 10 01.01.21 220 714 647 3.05% 134 12.940% BRAZIL 10 / INFL 15.08.50 156 991 398 2.17% 11 12.549% BRAZIL 10 / INFL 15.08.16 11 618 423 0.16% 54 13.512% BRAZIL 11 INFL 15.08.22 60 972 523 0.84% 21 528 11.250% RBS ZERO 07 /INT.USD 15.06.17 9 550 558 0.13%							RON						247 047 845	3.41%	
CLP						415 131 560	5.74%	86 348 11.000% ROMANIA 09 03.05.14 26 129 783 0.36% 338 525 5.750% ROMANIA 12 27.01.16 100 057 806 1.38% 156 997 5.850% ROMANIA 12 28.07.14 46 132 719 0.64% 92 579 5.800% ROMANIA 12 26.10.15 27 353 937 0.38% 160 922 5.600% ROMANIA 13 28.11.18 47 373 600 0.65%							
294 3.000% BCO CTL CHI 12 /INFL 01.07.17 13 658 367 0.19% 140 3.000% BCO CTRL CHILE 08 01.07.13 6 334 935 0.09% 39 936 157 6.000% BONO BCO 11 01.02.21 82 377 819 1.14% 1 473 3.000% BONO BCO 11 01.02.21 69 791 766 0.96% 33 852 517 6.000% CHILE 10 01.01.20 69 439 155 0.96% 18 260 734 5.500% CHILE 10 05.08.20 36 944 517 0.51% 2 944 3.000% CHILE 10 /CPI 01.07.17 136 585 001 1.89%							RUB						8 822 451	0.12%	
COP						132 650 968	1.83%	294 370 6.000% EIB 13 15.02.18 8 822 451 0.12%							
64 152 972 9.850% COLOMBIA 07 /INT.USD 28.06.27 43 801 432 0.60% 89 610 065 7.750% COLOMBIA 10 /DUAL 14.04.21 51 933 866 0.72% 62 051 173 12.000% COLUMBIA 05 22.10.15 36 915 670 0.51%							THB						155 723 673	2.15%	
EUR						44 849 584	0.62%	981 232 1.250% THAILAND /INFL 12.03.28 31 141 033 0.43% 3 738 495 1.200% THAILAND GOV /CPI 14.07.21 124 582 640 1.72%							
9 812 4.500% HUNGARY 04 29.01.14 12 950 331 0.18% 25 851 4.000% SLOVANIA 07 22.03.18 31 899 253 0.44%							TRY						394 903 558	5.46%	
HUF						689 987 579	9.52%	49 062 7.400% SB CAPITAL 13 04.03.18 23 594 667 0.33% 111 174 4.000% TURKEY 10 /INFL 01.04.20 82 302 114 1.14% 9 314 4.000% TURKEY 10 /TUCPI 29.04.15 6 183 474 0.09% 168 991 3.000% TURKEY 11 /CPI 21.07.21 101 575 657 1.40% 196 246 6.500% TURKEY 13 07.01.15 99 906 662 1.38% 172 697 7.100% TURKEY 13 08.03.23 81 340 984 1.12%							
IDR						150 487 001	2.07%	USD						96 223 592	1.33%
93 217 075 7.200% EBRD 11 08.06.16 9 299 566 0.13% 171 715 665 6.500% IADB 11 EMTN 10.03.14 16 741 483 0.23% 372 868 301 8.250% INDONESIA 11 15.06.32 39 368 320 0.54% 490 616 185 5.625% INDONESIA 12 15.05.23 44 424 796 0.61% 421 929 919 5.250% INDONESIA 12 15.05.18 40 652 836 0.56%							UYU						62 845 716	0.88%	
KRW						71 674 080	0.99%	39 249 14.532% URUGUAY 05 / INFL 13.05.15 5 439 554 0.08% 34 343 14.532% URUGUAY 05 / INFL 12.08.15 4 734 236 0.07% 27 475 12.110% URUGUAY 05 / INFL 04.11.15 3 776 702 0.05% 529 720 6.282% URUGUAY 07 / INFL 05.04.27 48 895 224 0.68%							
MXN						699 267 572	9.66%	ZAR						550 434 303	7.61%
343 431 0.000% DB LN 13 15.05.43 2 531 589 0.03% 1 10.000% MEXICO 05 -M- 05.12.24 224 0.00% 12 675 7.250% MEXICO 07 15.12.16 105 008 316 1.45% 13 119 7.750% MEXICO 07 S.M 10 14.12.17 111 164 350 1.54% 3 013 8.500% MEXICO 09 13.12.18 26 564 323 0.37% 8 892 8.000% MEXICO 10 11.06.20 77 694 591 1.07% 11 325 6.250% MEXICO 11 16.06.16 91 212 075 1.26% 7 969 6.500% MEXICO 11 10.06.21 64 255 004 0.89% 7 511 7.750% MEXICO 11 BONOS 29.05.31 63 681 801 0.88% 20 450 5.000% MEXICO 12 15.06.17 157 155 299 2.17%							VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO						1 309 652 954	18.07%	
Renta fija								1 309 652 954						18.07%	
BRL								25 598 616						0.35%	
24 12.940% BRAZIL 03 S.B/INDEX 15.05.15 25 598 616 0.35%								COP						19 040 006	0.26%
41 211 760 4.375% COLUMBIA 21.03.23 19 040 006 0.26%															

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado USD	% del patrimo- nio neto
IDR				209 444 180	2.90%	LKR				29 673 663	0.41%
225 683 445	9.500%	INDONESIA 04	15.06.15	24 019 891	0.33%	981 232	7.500%	SRI LANKA 03	01.08.13	7 507 989	0.10%
372 868 301	10.000%	INDONESIA 05 S.FR28	15.07.17	42 382 202	0.59%	356 187	11.750%	SRI LANKA 08	01.04.14	2 749 138	0.04%
294 369 711	12.800%	INDONESIA 06 S.FR0034	15.06.21	39 931 003	0.55%	269 839	11.250%	SRI LANKA 09	15.07.14	2 079 681	0.03%
97 828 867	9.000%	INDONESIA 08 FR0049	15.09.13	9 941 122	0.14%	2 315 708	7.000%	SRI LANKA 10	01.03.14	17 336 855	0.24%
443 968 398	8.250%	INDONESIA 10	15.07.21	48 013 724	0.66%	UYU				1 951 930	0.03%
245 308 093	11.000%	INDONESIA GOVERNMENT 06-25	15.09.25	31 565 897	0.44%	14 718	2.250%	URUGUAY 12 /INFL	23.08.17	1 951 930	0.03%
127 560 208	11.000%	INDONESIE 04 FR26	15.10.14	13 590 341	0.19%	Opciones, Warrants, Derechos				80 393 503	1.11%
KRW				52 840 799	0.73%	CLP				80 393 503	1.11%
50 042 851	2.750%	KOREA 10 /CPI	10.06.20	52 840 799	0.73%	36 698 090 653	CHILE / ELN 01.01.2032			80 393 503	1.11%
LKR				4 804 931	0.07%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO				534 108 186	7.39%
245 308	11.750%	SRI LANKA 09	15.03.15	1 903 956	0.03%	Letras del Tesoro				534 108 186	7.39%
392 493	6.600%	SRI LANKA 10	01.06.14	2 900 975	0.04%	LKR				3 695 121	0.05%
MYR				7 192 148	0.10%	502 391	0.000%	SRI LANKA 12 TB	08.11.13	3 695 121	0.05%
25 512	5.300%	SPECIAL PORT 03	30.07.14	7 192 148	0.10%	NGN				192 197 321	2.66%
NGN				337 159	0.00%	8 536 722	0.000%	NIGERIA 12 TB	19.12.13	49 339 143	0.68%
49 062	16.390%	NIGERIA 12	27.01.22	337 159	0.00%	6 175 452	0.000%	NIGERIA 12 TB	05.12.13	35 867 791	0.50%
PEN				153 035 340	2.11%	5 426 215	0.000%	NIGERIA 12 TB	21.11.13	31 682 401	0.44%
183 324	7.840%	PERU 05 REG-S	12.08.20	75 998 997	1.05%	78 499	0.000%	NIGERIA 12 TB	07.11.13	460 547	0.01%
14 718	8.200%	PERU 06 REG-S/USD	12.08.26	6 454 184	0.09%	13 075 903	0.000%	NIGERIA 13 TB	23.01.14	74 847 439	1.03%
145 953	6.950%	PERU 08	12.08.31	54 551 585	0.75%	USD				328 430 576	4.54%
44 155	6.850%	PERU 10	12.02.42	16 030 574	0.22%	156 997	0.000%	USA 13 TB	01.05.14	156 838 089	2.17%
PHP				35 412 102	0.49%	103 029	0.000%	USA 13 TB	06.03.14	102 960 197	1.42%
1 575 859	3.900%	PHILIPPINES 12	26.11.22	35 412 102	0.49%	68 686	0.000%	USA 13 TB	03.04.14	68 632 290	0.95%
RON				175 869 223	2.42%	UYU				9 785 168	0.14%
248 252	5.950%	ROMANIA 10	11.06.21	74 148 656	1.02%	206 788	0.000%	URUGUAY 12 TB	18.10.13	9 785 168	0.14%
342 116	5.900%	ROMANIA 12	26.07.17	101 720 567	1.40%						
RUB				376 234 529	5.19%						
5 102 408	7.500%	RUSSIA 11	15.03.18	160 634 898	2.22%						
3 875 868	7.400%	RUSSIA 11	14.06.17	120 772 775	1.67%						
584 814	7.600%	RUSSIA 11	14.04.21	18 218 655	0.25%						
894 884	7.500%	RUSSIA 12	27.02.19	27 789 615	0.38%						
1 730 992	6.000%	RUSSIA ST-DO 07 /POOL	08.08.18	48 818 586	0.67%						
UAH				22 606	0.00%						
392	5.500%	UKRAINE 10	25.08.15	22 606	0.00%						
USD				9 398 538	0.13%						
9 812	8.400%	INTL BK AZERBA (TV)07-17	10.05.17	9 398 538	0.13%						
UYU				240 056 971	3.31%						
3 544 861	4.957%	URUGUAY 11 /INFL	15.12.28	240 056 971	3.31%						
ZAR				365 806	0.01%						
58 383	Fl. Rate	ROYAL BK SCOTLD 08	22.06.15	365 806	0.01%						
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA				324 547 074	4.48%						
Renta fija				244 153 571	3.37%						
BRL				212 219 761	2.93%						
192	12.939%	BRAZIL 09 IPCA	15.08.20	212 219 761	2.93%						
COP				308 217	0.00%						
490 616	11.250%	COLOMBIA 08	24.10.18	308 217	0.00%						

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND invierte principalmente en renta fija denominada en franco suizo. Las inversiones se caracterizan por su alta calidad, en su mayoría de las categorías AAA a BBB. En la actualidad, el Subfondo mantiene emisiones domiciliados fuera de Suiza. El Subfondo se orienta a inversores que, con un solo producto, deseen cubrir sus necesidades de inversión en el área de renta de fija en CHF no sometidas al impuesto de la renta del capital, a la vez que den preferencia a títulos con una solvencia financiera de alta a muy alta.

Análisis del mercado y della cartera

En el verano de 2012 se agravó la crisis del euro, lo cual dio lugar a ulteriores medidas del BCE en la forma de OMT (operaciones monetarias de compraventa) a fin de garantizar la estabilidad. En EE.UU. también se aportó más liquidez al mercado con QE 3. Después sembraron la inseguridad las elecciones en EE.UU. e Italia y el «precipicio fiscal» en EE.UU. Durante esta fase se recurrió a las inversiones en CHF como puerto más seguro y los tipos de interés cayeron hasta diciembre hasta nuevos niveles mínimos. Los mercados no acusaron los progresos realizados por la política hasta la primera mitad de 2013, cuando empezaron a normalizarse. Por último, el anuncio de que se suprimiría la QE tres de la Reserva Federal de EE.UU. produjo un aumento repentino de los tipos de interés a niveles que no se habían alcanzado desde hacía dos años.

Un posicionamiento prudente en el sector bancario, con una preferencia por los bonos garantizados y una subponderación del sector, afectó negativamente a la rentabilidad tras el anuncio de la OMT y hasta aproximadamente el final de 2012. La reducción de la duración también ha ejercido un impacto negativo hasta el momento. Por el contrario, la subponderación de bonos estatales e inversiones supranacionales tuvo un impacto positivo. La limitación general de los diferenciales de crédito, en cambio, se mantuvo y contribuyó positivamente en el sector sobreponderado de los valores industriales. Por consiguiente, las categorías de calificación más bajas también sacaron un provecho claramente mayor de esta evolución. Desde enero de 2013, bajo la influencia de unos tipos de interés en aumento, la duración de la cartera, que sigue siendo breve, surtió efecto y produjo una rentabilidad superior al índice de referencia. La limitación del diferencial siguió siendo un poco más moderada, este hecho ha condicionado una selección más selectiva de las inversiones. Como consecuencia de esta evolución, se redujo la importancia del franco suizo como puerto más seguro y, por tanto, se produjeron salidas de capital moderadas en la cartera.

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	CHF	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	CHF
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	103 803 086	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	2 662 063
(Coste: 102 272 740)		Intereses bancarios	228
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Otros ingresos	10 535
- Contratos de swap	774	Ingresos por intereses sobre swaps	432 994
Bancos	1 111 553	Total Ingresos	3 105 820
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	2 445		
Intereses por cobrar sobre swaps	3 564	Gastos	
Dividendos e intereses	1 287 036	Comisiones de gestión	694 639
Total Activo	106 208 458	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	56 204
		Intereses bancarios	3 637
Pasivo		Swaps de tipos de interés	412 669
Importes por pagar a intermediarios financieros	144 384	Otros gastos*	298 910
Reembolsos de acciones por pagar	402 762	Compensación de ingresos	185 349
Comisiones de gestión por pagar	46 894	Total Gastos	1 651 408
"Taxe d'abonnement" por pagar	12 170		
Otros pasivos	46 029	Beneficio/pérdida neto/a	1 454 412
Total Pasivo	652 239	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Patrimonio neto	105 556 219	- Inversiones financieras	996 600
		- Contratos de swap	64 074
		- Futuros	9 499
		- Divisas	3 231
		Compensación de ingresos	-102 579
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	2 425 237
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-1 584 658
		- Contratos de swap	-21 943
		- Futuros	4 019
		Beneficio/Pérdida total	822 655

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 CHF	30 de junio de 2013 CHF
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	149 855 714	122 796 103
Beneficio/Pérdida total	3 020 974	822 655
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-29 417 227	-17 565 102
Dividendos distribuidos	-663 358	-497 437
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	122 796 103	105 556 219

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 0.85% para la clase de acciones A-CHF, al 0.85% para la clase de acciones B-CHF, al 0.50% para la clase de acciones C-CHF y al 1.34% para la clase de acciones E-CHF.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 CHF	30 de junio de 2012 CHF	30 de junio de 2013 CHF
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	257 934.62	220 264.61	188 312.07
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	537 988.41	462 651.40	376 584.17
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	128 712.08	37 848.00	36 339.00
Acciones de acumulación (Acciones E-CHF)	5 872.52	54 754.55	74 199.43
Patrimonio neto	149 855 714	122 796 103	105 556 219
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	106.14	106.03	104.46
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	181.38	185.95	187.27
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	188.49	194.02	196.07
Acciones de acumulación (Acciones E-CHF)	108.59	110.78	111.01
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	1.85	2.75	2.35

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado CHF	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación		Valor de mercado CHF	% del patrimo- nio neto		
TOTAL			103 803 086	98.34%	577	2.875%	CZECH REP 09	23.11.16	618 788	0.59%	
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA			102 243 567	96.87%	481	2.375%	DEPFA ACS 06	15.02.19	475 750	0.45%	
Renta fija			101 758 297	96.41%	481	2.250%	DEUT TEL 10	08.07.16	497 627	0.47%	
CHF			101 758 297	96.41%	481	1.750%	DNB 12	18.04.18	494 742	0.47%	
481	2.500%	ABBEY NATL 11	08.06.15	498 348	0.47%	962	2.125%	DNB NOR 10	12.11.15	996 696	0.94%
2 404	3.375%	ABN 06	15.08.31	2 787 432	2.63%	481	2.250%	DNB NOR BOL 10	26.03.18	511 089	0.48%
481	1.625%	ABN AMRO 10	28.10.16	496 425	0.47%	481	2.375%	DSK BK 09	13.01.17	509 166	0.48%
240	1.500%	ABN AMRO 12 EMTN	10.02.14	242 250	0.23%	481	2.250%	DSK BK 10	12.09.17	510 368	0.48%
481	2.500%	ADP 10	27.01.17	506 522	0.48%	288	1.500%	DSK BK 12	21.12.16	292 085	0.28%
240	4.750%	AFRICAN BK 12	24.07.15	239 919	0.23%	385	1.750%	DT BAHN FIN 10	03.06.20	399 640	0.38%
337	2.750%	AIG 06	21.12.16	354 902	0.34%	385	1.500%	DT BAHN FIN 11	18.12.17	398 678	0.38%
481	2.125%	AKADEMISKA 10	04.07.18	510 608	0.48%	481	3.250%	E ON INTL 07	17.12.14	500 031	0.47%
375	2.125%	AMCOR LTD 12	04.04.18	386 836	0.37%	481	1.125%	EBN 12	04.07.24	463 009	0.44%
481	2.250%	AMER MOVIL 10	07.04.15	491 857	0.47%	481	2.500%	EHB 05	29.08.25	442 335	0.42%
337	1.125%	AMER MOVIL 12	12.09.18	328 145	0.31%	481	1.500%	EIB 12	02.08.24	473 587	0.45%
481	1.500%	ANZ BK 12	13.02.19	494 502	0.47%	481	2.375%	EIBK 11	30.03.15	493 780	0.47%
481	Fl. Rate	ANZ NAT INTL 12	23.10.15	485 943	0.46%	625	1.625%	EN BEH NL 11	03.10.23	633 164	0.60%
481	1.500%	ANZ NATL	27.02.18	495 704	0.47%	337	2.750%	ENEL FIN 12	17.12.18	344 973	0.33%
481	2.000%	ANZ NATL 10	16.12.14	491 857	0.47%	481	2.125%	ENER BEHEER 10	27.04.20	513 974	0.49%
481	2.125%	ASB FIN 10	17.11.16	500 271	0.47%	962	2.875%	ERSTE EUROPF 05	10.03.25	908 710	0.86%
288	Fl. Rate	ASB FIN 12 EMTN	05.11.15	288 825	0.27%	962	2.750%	ERSTE GROUP 07	10.12.15	1 013 524	0.96%
240	0.875%	ASB FIN 13	11.06.19	232 346	0.22%	288	3.500%	EXPORT IMP BK 11	13.04.16	294 970	0.28%
240	1.125%	AUCKLAND CO 13	07.02.24	229 221	0.22%	481	2.875%	FMO 09	19.07.16	514 695	0.49%
144	Fl. Rate	BANCO CHILE 13	18.07.16	144 384	0.14%	385	Fl. Rate	FMO 12 GMTN	27.01.16	381 331	0.36%
144	1.125%	BANCO CHILE 13	23.05.18	142 292	0.13%	337	1.625%	FRANCE TEL 11	13.10.16	342 112	0.32%
192	3.250%	BANCO SANT 12	12.04.16	196 551	0.19%	240	2.125%	GAS NAT FEN 13	08.02.19	237 755	0.23%
240	2.750%	BANCO VOTO 10	02.12.13	241 698	0.23%	481	1.500%	GDF SUEZ 11	20.10.17	493 780	0.47%
481	2.500%	BARCLAYS 11	29.03.16	502 675	0.48%	962	3.125%	GECC 04	06.12.19	1 062 565	1.01%
481	Fl. Rate	BARCLAYS 12	16.04.15	482 241	0.46%	962	4.500%	GECC 08	09.10.18	1 123 146	1.05%
240	Fl. Rate	BC SANT CL	28.03.17	239 678	0.23%	481	2.000%	GECC 10	18.02.14	486 424	0.46%
1 442	2.375%	BEI 05	10.07.20	1 562 836	1.47%	481	2.250%	GECC 11	19.12.16	504 598	0.48%
481	2.500%	BEI 07	08.02.19	522 628	0.50%	240	3.625%	GLENCORE FIN 10	06.04.16	252 900	0.24%
962	2.000%	BEI 10	24.08.22	1 007 273	0.95%	337	2.625%	GLENCORE FIN 12	03.12.18	341 944	0.32%
721	2.000%	BK NEWZLD 10	18.02.15	739 228	0.70%	288	4.375%	GPB EUROBD 11	09.12.13	292 316	0.28%
288	2.500%	BLACK SEA TRADE	04.10.16	286 316	0.27%	240	1.500%	GS 12	29.11.18	237 875	0.23%
481	1.750%	BMW 11	29.09.17	498 348	0.47%	288	3.375%	HOLCIM OVS 11	10.06.21	313 577	0.30%
481	2.125%	BMW UK CAP 10	29.06.15	496 665	0.47%	481	2.375%	HSBC 11	04.04.18	509 887	0.48%
481	2.750%	BNDES 11	15.12.16	492 338	0.47%	240	2.250%	HYUCAP 10	15.10.14	244 270	0.23%
481	2.500%	BNG 05	21.07.25	521 667	0.49%	192	3.000%	IBERDROLA 12	13.02.17	197 897	0.19%
481	2.250%	BNG 05	14.10.20	514 695	0.49%	481	0.000%	IBRD 86	26.11.21	432 719	0.41%
481	1.125%	BNG 12	13.09.22	467 817	0.44%	481	1.375%	ICO 09	07.10.13	480 606	0.46%
385	2.625%	BNG DH 07	09.02.17	413 295	0.39%	962	1.875%	ILE DE FR 05	05.09.14	979 676	0.93%
481	1.875%	BNPP 10	25.03.15	490 655	0.46%	240	1.250%	INDBK KOREA 12	19.06.15	242 323	0.23%
337	1.500%	BNZ INTL FDG 12	22.01.18	343 627	0.33%	481	4.000%	ING NV 08	24.04.15	512 531	0.49%
481	2.500%	BOA 05	28.09.17	503 156	0.48%	481	2.125%	ING NV 10	07.10.16	502 194	0.48%
240	2.250%	BORAL 13	20.02.20	236 673	0.22%	962	2.500%	ITALY 05	02.03.15	971 694	0.92%
962	3.500%	BRADF&BINGLE 07	16.07.27	1 094 779	1.03%	481	2.500%	JPM CHASE 05	16.03.15	497 146	0.47%
481	4.500%	BRANDBREW SA 09	11.06.14	499 790	0.47%	337	1.750%	KDB 10	01.10.14	340 968	0.32%
1 202	3.250%	BUNDESIMMOB 07	16.07.19	1 346 237	1.27%	288	1.500%	KDB 12	23.05.16	292 806	0.28%
481	2.375%	CADES 11	19.04.23	501 954	0.48%	962	2.250%	KFW 10	12.08.20	1 042 372	0.99%
673	3.000%	CBA 09	09.11.17	733 699	0.70%	192	1.000%	KIWIBANK 13	23.12.20	189 050	0.18%
481	1.500%	CBA 12	13.09.19	491 136	0.47%	481	2.000%	KOFC 11	13.07.15	492 098	0.47%
279	2.500%	CCCIT 05	23.02.15	286 811	0.27%	240	Fl. Rate	KOFC 12	29.10.15	240 399	0.23%
481	2.750%	CFF 04	15.11.16	514 455	0.49%	962	3.250%	KOMMKRDT 08	08.05.18	1 075 547	1.02%
962	1.750%	CIBC 10	30.06.17	1 006 312	0.95%	481	1.375%	KOMMKRDT 10	21.01.15	489 934	0.46%
481	2.000%	CIFEUR 10	30.01.19	495 463	0.47%	481	1.250%	KOMMUNINVEST 12	28.02.22	476 231	0.45%
481	2.375%	CITIGP 05	23.09.15	496 665	0.47%	481	2.250%	KOREA GAS 10	06.10.15	497 146	0.47%
481	3.125%	CITIGP 06	27.09.21	512 772	0.49%	144	2.000%	KOREA GAS 11	11.10.16	148 567	0.14%
481	2.750%	CITIGP 06	06.04.21	459 644	0.44%	288	2.625%	KOROIL 11	12.05.16	302 038	0.29%
481	2.750%	COPENHAGEN 04	22.10.14	495 607	0.47%	240	1.875%	KOROIL 12	08.03.17	245 568	0.23%
385	1.500%	CORP ANDINA 12	11.09.18	392 139	0.37%	481	2.625%	KYUSHU POW 06	06.12.13	484 645	0.46%
721	1.500%	CRH 10	21.09.15	739 589	0.70%	481	1.500%	LANDSHYPO 10	13.12.16	495 944	0.47%
481	1.625%	CRH 12	05.03.19	496 425	0.47%	481	1.500%	LANDSHYPO 11	24.10.18	493 780	0.47%
288	1.375%	CRH 13	15.03.23	279 969	0.27%	337	2.250%	LEASEPLAN 12	18.07.16	345 646	0.33%
144	1.750%	CRH 13	26.06.25	141 860	0.13%	240	2.000%	LG ELECTRO 12	02.12.16	244 606	0.23%
					240	2.500%	LGT FIN 10	12.05.17	253 621	0.24%	
					337	2.000%	LITHUANIA 12	11.04.18	334 203	0.32%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado CHF	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado CHF	% del patrimo- nio neto		
433	2.500%	LLOYDS 10	23.03.15	446 133	0.42%	962	2.750%	UBS JERSEY 06 STEP-UP	23.10.18	964 002	0.91%		
240	2.500%	LLOYDS 11	15.04.14	244 606	0.23%	481	3.750%	VEB FINANCE 11	17.02.16	489 213	0.46%		
962	2.500%	LWF RENTBK 09	05.03.18	1 043 333	0.99%	288	2.125%	VINCI 11	15.12.17	297 566	0.28%		
481	2.625%	LWF RENTBK 09	07.07.16	513 733	0.49%	288	3.150%	VTB CAP 12	16.12.16	288 624	0.27%		
625	1.875%	MCDONALDS 10	23.06.16	649 415	0.62%	481	2.125%	WESTPAC BK 09	21.11.14	493 300	0.47%		
240	1.125%	MET LIFE 13	18.06.20	232 586	0.22%	481	2.000%	WESTPAC BK 11 EMTN	15.12.16	501 473	0.48%		
481	1.375%	MUNI FIN 12	08.06.27	463 971	0.44%	481	1.875%	WSTP 10	25.08.15	494 502	0.47%		
385	4.250%	NAB 08	24.06.15	413 295	0.39%	745	3.875%	WUERTH FIN 09	03.08.15	796 660	0.75%		
240	2.250%	NAB 09	02.12.14	247 131	0.23%	Valores convertibles					485 270	0.46%	
481	Fl. Rate	NAB AUS 12 EMTN	07.08.15	482 674	0.46%	CHF					485 270	0.46%	
240	1.000%	NAB AUS 13	17.04.20	235 832	0.22%	481	1.750%	PARGESA NETH. 07 CV	15.06.14	485 270	0.46%		
240	1.625%	NAB AUS 13	05.09.23	235 231	0.22%	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					1 559 519	1.47%	
144	3.000%	NIBC BK NV 13	19.12.16	143 735	0.14%	Renta fija					1 559 519	1.47%	
481	1.375%	NO RAILWAYS 10	15.11.17	494 742	0.47%	CHF					1 559 519	1.47%	
240	1.125%	NO RAILWAYS 13	02.05.23	232 466	0.22%	2 885	Fl. Rate	ABN 07	10.08.16	1 559 519	1.47%		
481	2.250%	NORDEA 10	06.05.16	503 637	0.48%								
240	1.500%	NORDEA 12	29.09.17	247 371	0.23%								
240	0.875%	NORDEA 13	25.09.18	239 798	0.23%								
481	2.250%	NORDRHEIN 06	01.03.19	515 657	0.49%								
481	2.375%	NWB 06	27.01.23	516 378	0.49%								
481	2.250%	NWB 10	03.09.19	515 176	0.49%								
337	1.250%	NWB 12	09.08.24	321 751	0.30%								
1 442	2.625%	OEKB 06	22.11.24	1 576 540	1.48%								
481	1.750%	OEKB 12	24.05.23	488 251	0.46%								
288	1.000%	OEKB 12	28.09.21	280 402	0.27%								
481	3.375%	ONTARIO 08	27.05.16	522 869	0.50%								
481	3.250%	PARIS 08	05.11.18	534 167	0.51%								
288	3.500%	PEMEX 09	13.10.14	298 086	0.28%								
962	2.875%	PFDBRST L-HY 03	21.07.17	1 043 333	0.99%								
288	1.000%	PHILIP MOR 12	18.09.20	281 123	0.27%								
337	2.536%	PKO FIN 12	21.12.15	345 983	0.33%								
721	3.250%	POLAND 07	15.05.19	791 876	0.75%								
481	3.625%	POLAND 08	21.04.17	528 398	0.50%								
962	3.000%	POLAND 09	23.09.14	991 888	0.94%								
240	Fl. Rate	POLAND 12	14.08.15	243 044	0.23%								
240	Fl. Rate	QAT NAT BK 13 EMTN	13.05.16	240 159	0.23%								
481	2.625%	QUEBEC 06	21.06.17	519 743	0.49%								
673	2.125%	RABOBK 05	11.10.17	708 457	0.67%								
962	2.000%	RABOBK 10	16.09.21	991 407	0.94%								
865	2.000%	RABOBK 12	06.02.19	904 382	0.86%								
240	1.000%	RAIFF LB NIED 12	12.11.20	236 553	0.22%								
481	2.250%	RBC 11	21.04.21	514 935	0.49%								
240	2.250%	RCI BQ 10	09.12.13	241 505	0.23%								
481	3.000%	RFF 09	24.04.19	527 917	0.50%								
337	3.125%	RUSS AGR BK 12	17.08.15	339 925	0.32%								
288	2.177%	RZD CAPITAL 13	26.02.18	286 316	0.27%								
240	3.125%	SANTAND BR 11	01.12.14	245 688	0.23%								
481	3.500%	SB CAPITAL 10	12.11.14	492 146	0.47%								
144	3.100%	SBERBANK 12	14.09.15	148 134	0.14%								
481	2.125%	SLOVAKIA 12	25.04.18	501 954	0.48%								
721	2.375%	SNCF 09	24.07.19	770 600	0.73%								
481	1.875%	SOCGEN 10	20.10.14	488 588	0.46%								
288	2.250%	SPI 10	09.08.16	299 874	0.28%								
288	2.375%	SPI E&G AU 10	08.09.15	296 989	0.28%								
337	1.500%	SPI ELEC 12	21.02.17	339 588	0.32%								
240	3.375%	ST BK INDIA 11	22.02.16	244 005	0.23%								
481	2.625%	STATNETT SF 06	15.12.17	522 628	0.50%								
481	2.125%	SWEDBK 10	26.08.16	504 839	0.48%								
481	3.000%	SWEDISH EXP 09	27.02.18	530 321	0.50%								
481	2.625%	SWEDISH EXP 09	28.12.15	508 204	0.48%								
1 058	3.250%	SWISS RE 09	20.08.14	1 093 086	1.03%								
288	2.718%	TELEFONICA 12	14.12.18	294 105	0.28%								
481	1.500%	TEVA PHARMA 12	25.10.18	484 405	0.46%								
721	2.375%	TOTAL CAP 06	13.01.16	756 537	0.72%								
962	2.875%	TOYOTA 06	20.09.16	1 028 909	0.97%								
481	3.375%	TRANSPOW FIN 07	06.08.14	495 223	0.47%								
481	2.375%	UBS JE 05	30.06.15	489 453	0.46%								

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Informe del gestor

Política de inversión

El Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND es adecuado para inversores que desean invertir en una cartera global de renta fija gestionada activamente. El objetivo del Subfondo es obtener regularmente un rendimiento positivo, esencialmente a través de la inversión a nivel internacional en obligaciones estatales y de empresas, con rendimientos del ahorro en forma de intereses y rendimientos del capital. Gracias a la asignación dinámica de riesgos, la rentabilidad prevista aumenta activamente a lo largo del tiempo, pero no el riesgo.

Análisis del mercado y della cartera

La última parte del año 2012 estuvo dominada por el temor a la desintegración de la zona euro y la preocupación por el efecto en el crecimiento de los recortes automáticos del presupuesto en Estados Unidos. La Reserva Federal puso en marcha su tercer programa de expansión cuantitativa. Todos estos temores se calmaron en el primer semestre de 2013. En vista de la continua mejoría de la economía estadounidense, la Reserva Federal anunció que iba a poner fin a la ampliación de su balance en junio de 2013. El drástico cambio de la política monetaria de Japón y la inquietud por una posible ralentización de la economía china también perturbaron a los mercados de renta fija de mercados emergentes. Esta evolución macroeconómica se tradujo en una acusada venta de tipos de interés en el segmento de la renta fija, así como a resultados inferiores generalizados de los activos de riesgo de mercados emergentes en comparación con los del mundo desarrollado.

El Subfondo logró generar una cifra positiva de rentabilidad absoluta anual pese al complicado entorno. Las estrategias de exposición al crédito contribuyeron a la rentabilidad positiva durante todo el ejercicio, a excepción de los meses de enero, mayo y junio de 2013. Las estrategias de tipos de interés generaron rentabilidades mensuales positivas salvo en el mes de junio de 2013, en el que el mercado registró una corriente de ventas indiscriminada. Las coberturas cambiarias constituyeron un lastre moderado para la rentabilidad anual del Subfondo. Durante el ejercicio redujimos progresivamente nuestra exposición a títulos de crédito con calificación investment grade y establecimos algunas posiciones cortas en bonos en dólar, euro y yen japonés. En mayo y junio se implementaron cambios en la cartera tras la corriente de ventas que afectó al mercado. Recortamos progresivamente nuestras posiciones cortas y abrimos nuevas posiciones largas en mercados seleccionados en los que la valoración comenzaba a ser atractiva. La posición corta en el euro frente al dólar y la posición corta en el dólar australiano son las principales coberturas del tipo overlay. La cartera aplica también estrategias de valor relativo (posiciones cortas en títulos de crédito de Turquía frente a posiciones largas en títulos sudafricanos, posiciones largas en el esloti frente al forinto).

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

BALANCE a 30 de junio de 2013	EUR	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y el 30 de junio de 2013	EUR
Activo		Ingresos	
Cartera de inversiones a precios de mercado	382 187 893	Ingresos procedentes de las inversiones financieras	6 225 396
(Coste: 383 809 033)		Intereses bancarios	18 340
Instrumentos derivados a precios de mercado:		Otros ingresos	15 056
- Futuros	243 600	Ingresos por intereses sobre swaps	3 412 992
- Operaciones a plazo sobre divisas	5 418 931	Compensación de ingresos	1 955 543
- Contratos de swap	-1 568 290	Total Ingresos	11 627 327
Bancos	16 365 403	Gastos	
Importes por cobrar de intermediarios financieros	636 593	Comisiones de gestión	1 838 641
Productos de suscripciones de acciones por cobrar	909 974	Comisiones y gastos de custodia	730
Intereses por cobrar sobre swaps	1 303 154	"Taxe d'abonnement" y otros impuestos	102 981
Dividendos e intereses	2 295 708	Intereses bancarios	4 046
Otros activos	228 428	Swaps de tipos de interés	3 698 613
Total Activo	408 021 394	Otros gastos*	656 158
Pasivo		Total Gastos	6 301 169
Descubierto bancario	452 445	Beneficio/pérdida neto/a	5 326 158
Importes por pagar a intermediarios financieros	594 465	Plusvalías/minusvalías materializadas netas sobre:	
Reembolsos de acciones por pagar	2 871 790	- Inversiones financieras	3 348 359
Importes por pagar sobre swaps	1 306 555	- Contratos de swap	525 282
Comisiones de gestión por pagar	231 419	- Opciones	54 740
"Taxe d'abonnement" por pagar	38 142	- Operaciones a plazo sobre divisas	-869 207
Otros pasivos	90 027	- Futuros	277 811
Total Pasivo	5 584 843	- Divisas	-1 214 047
Patrimonio neto	402 436 551	Compensación de ingresos	-119 371
		Beneficio/pérdida materializado/a neto/a	7 329 725
		Variación de las plusvalías/minusvalías latentes netas sobre:	
		- Inversiones financieras	-8 592 606
		- Contratos de swap	-667 459
		- Opciones	-229 040
		- Operaciones a plazo sobre divisas	5 519 230
		- Futuros	243 463
		Beneficio/Pérdida total	3 603 313

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Patrimonio neto al comienzo del ejercicio	135 126 170	125 307 348
Diferencias de cambio - Subfondos	38 991	-108 228
Beneficio/Pérdida total	1 200 586	3 603 313
Ingresos/gastos netos por suscripciones y reembolsos	-10 722 142	274 153 192
Dividendos distribuidos	-336 257	-519 074
Patrimonio neto al cierre del ejercicio	125 307 348	402 436 551

* Véase la página 16

El TER (ratio de gastos totales) asciende al 1.12% para la clase de acciones A-CHF, al 1.12% para la clase de acciones A-EUR, al 1.09% para la clase de acciones A-USD, al 1.12% para la clase de acciones B-CHF, al 1.11% para la clase de acciones B-EUR, al 1.09% para la clase de acciones B-USD, al 0.65% para la clase de acciones Ca-EUR, al 0.61% para la clase de acciones C-CHF, al 0.61% para la clase de acciones C-EUR, al 0.60% para la clase de acciones C-USD, al 1.61% para la clase de acciones E-EUR, al 1.61% para la clase de acciones Em-EUR y al 1.58% para la clase de acciones E-USD.

(El TER se calcula con arreglo a la correspondiente "Directiva de la SFA relativa al cálculo y a la publicación del TER y de la TRC" en vigor.)

La memoria adjunta forma parte integrante del balance de situación.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CUADRO COMPARATIVO	30 de junio de 2011 EUR	30 de junio de 2012 EUR	30 de junio de 2013 EUR
Número de acciones en circulación			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	11 544.00	17 881.00	60 171.37
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	195 212.95	169 220.47	303 289.40
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	-	-	62 770.84*
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	-	-	10.00**
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	11 860.38	163 591.94
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	2 354.00	9 159.12	373 277.78
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	468 621.51	521 547.52	1 266 363.41
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	-	-	725 608.86*
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	15 010.00	27 510.00	125 777.00
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	702 956.56	484 696.37	928 320.26
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	-	-	78 578.10*
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	117 083.86	132 782.59	337 809.44
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	-	-	15 590.80*
Patrimonio neto	135 126 170	125 307 348	402 436 551
Valor liquidativo			
Acciones de reparto (Acciones A-CHF)	100.73	101.64	103.06
Acciones de reparto (Acciones A-EUR)	45.84	45.07	45.04
Acciones de reparto (Acciones A-USD)	-	-	99.89*
Acciones de reparto (Acciones Ca-EUR)	-	-	99.13**
Acciones de reparto (Acciones Em-EUR)	-	100.62	100.75
Acciones de acumulación (Acciones B-CHF)	100.72	101.84	104.76
Acciones de acumulación (Acciones B-EUR)	91.93	93.91	96.86
Acciones de acumulación (Acciones B-USD)	-	-	99.88*
Acciones de acumulación (Acciones C-CHF)	100.89	102.53	106.00
Acciones de acumulación (Acciones C-EUR)	96.46	99.03	102.66
Acciones de acumulación (Acciones C-USD)	-	-	100.18*
Acciones de acumulación (Acciones E-EUR)	110.17	111.98	114.92
Acciones de acumulación (Acciones E-USD)	-	-	99.57*
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-CHF)	-	0.20	1.50
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones A-EUR)	1.90	1.70	1.45
Dividendo correspondiente al ejercicio anterior (Acciones Em-EUR)	-	1.05	2.52***

* La clase de acciones se activó el 26 de noviembre de 2012.

** La clase de acciones se activó el 28 de diciembre de 2012.

***los siguientes dividendos a cuenta han sido abonados durante el ejercicio económico en curso:

Acciones Em-EUR: julio de 2012: 0.21 EUR; agosto de 2012: 0.21 EUR; septiembre de 2012: 0.21 EUR; octubre de 2012: 0.21 EUR; noviembre de 2012: 0.21 EUR; diciembre de 2012: 0.21 EUR

enero 2013: 0.21 EUR; febrero 2013: 0.21 EUR; marzo 2013: 0.21 EUR; abril 2013: 0.21 EUR; mayo 2013: 0.21 EUR; junio 2013: 0.21 EUR

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación				Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto		
TOTAL						382 187 893	94.97%								
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						174 809 338	43.32%								
Renta fija						174 417 165	43.22%								
BRL						99 703	0.02%								
1	9.798%	BRAZIL 07		01.01.17	99 703	0.02%	80	4.625%	BRAM FIN 11		20.04.18	89 965	0.02%		
CHF						41 651	0.01%	116	2.000%	BUENOS AIRES 05-20 REG MULCP		01.05.20	49 655	0.01%	
45	Fl. Rate	RBS 12 / SUB		16.03.22	41 651	0.01%	80	3.750%	BURVER 12		24.05.17	83 980	0.02%		
CLP						26 009 620	6.48%	80	5.125%	BUZZI INICEM 09		09.12.16	83 188	0.02%	
6 700 000	6.000%	BCO CTL CHI 11 5YR		01.08.16	10 467 056	2.61%	80	5.375%	CAMPARI 09		14.10.16	86 991	0.02%		
35	3.000%	BCO CTL CHIL /INFL		01.07.19	1 264 259	0.31%	80	4.250%	CBA 09		10.11.16	88 272	0.02%		
400	3.000%	CHILE 10 /CPI		01.07.17	14 278 305	3.56%	80	4.375%	CBA 10		25.02.20	90 701	0.02%		
EUR						50 939 978	12.34%	304	Fl. Rate	CELFI 06 2006-1X A2		01.11.23	286 848	0.07%	
80	4.375%	A.P MOLLER 10		24.11.17	87 239	0.02%	80	4.125%	CESKE DRAHY 12		23.07.19	84 335	0.02%		
80	4.000%	AB INBEV 10		26.04.18	89 539	0.02%	78	9.000%	CET 21 10		01.11.17	85 309	0.02%		
80	3.375%	ABBEY NATL 10		20.10.15	84 358	0.02%	10	9.000%	CET 21 10		01.11.17	10 688	0.00%		
80	4.375%	ABBEY NATL 11		24.01.18	91 090	0.02%	80	4.500%	CEZ 10		29.06.20	91 210	0.02%		
80	4.250%	ABN AMRO 11		11.04.16	86 752	0.02%	161	4.250%	CITIGP 05		25.02.30	153 745	0.04%		
80	4.125%	ABN AMRO 12		28.03.22	88 369	0.02%	161	4.375%	CITIGRP 07		30.01.17	176 382	0.04%		
80	2.500%	ACCOR 13		21.03.19	79 479	0.02%	122	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A		15.03.16	7 797	0.00%		
243	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1		15.01.21	237 572	0.06%	80	5.000%	COFIROUTE 06		24.05.21	95 479	0.02%		
80	7.625%	ADECCO IF 9		28.04.14	84 861	0.02%	40	3.125%	COMPASS GR 12		13.02.19	42 575	0.01%		
80	4.000%	ADP 11		08.07.21	90 994	0.02%	360	1.500%	COMZBK 13		28.02.18	358 549	0.09%		
161	6.587%	AER RIANITA 08		09.07.18	186 244	0.05%	80	3.300%	CRH 10		23.09.22	87 328	0.02%		
161	4.000%	AIB 10		19.03.15	165 385	0.04%	80	4.750%	CS INTL 09		05.08.19	92 638	0.02%		
122	4.875%	AIB MTG BANK 07		29.06.17	131 085	0.03%	200	4.500%	CZECH REPUBLIC		05.11.14	210 430	0.05%		
122	3.125%	AIB MTG BK 12		04.12.15	124 831	0.03%	80	6.125%	DAIMLER INTL 08		08.09.15	89 484	0.02%		
161	5.000%	AIG 07		26.06.17	178 208	0.04%	80	4.500%	DAVIDE CAMP 12		25.10.19	84 484	0.02%		
40	4.750%	AIR FRANCE 06		22.01.14	40 903	0.01%	122	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C		27.01.18	60 428	0.02%		
80	4.000%	ALADIS EMISIONES 05		11.12.15	85 804	0.02%	851	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07		27.10.20	255 773	0.06%		
152	Fl. Rate	ALPST 07 2X B		15.05.24	133 641	0.03%	2 431	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2		27.01.18	300 920	0.07%		
161	4.875%	AMADEUS CAP 11		15.07.16	175 864	0.04%	1 168	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB		27.01.18	658 800	0.16%		
80	4.625%	AMCOR LTD 11		16.04.19	90 851	0.02%	169	Fl. Rate	DEUTSCHE BK 05		09.03.17	161 629	0.04%		
80	3.750%	AMER MOVIL 10		28.06.17	86 820	0.02%	80	4.250%	DNB 12		18.01.22	90 818	0.02%		
80	5.375%	AMER SPORTS 10		11.06.15	85 613	0.02%	80	4.375%	DNB NOR 11		24.02.21	91 638	0.02%		
80	2.125%	AMGEN 12		13.09.19	80 508	0.02%	80	4.000%	DONG ENERGY 09		16.12.16	87 758	0.02%		
80	3.500%	ANGLO AMER 12		28.03.22	79 295	0.02%	1 215	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A		21.05.16	167 928	0.04%		
80	5.125%	ANZ 09		10.09.19	90 661	0.02%	365	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A		21.03.19	330 638	0.08%		
80	6.250%	AON FIN 09		01.07.14	84 689	0.02%	608	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX		25.01.22	442 677	0.11%		
87	Fl. Rate	ARGENTINA 03-33 PIK		31.12.33	66 137	0.02%	608	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X		15.04.23	572 058	0.14%		
80	4.875%	ARRFP 11		21.01.19	90 966	0.02%	243	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1		22.02.27	227 441	0.06%		
80	5.000%	ARRFP 11		12.01.17	89 015	0.02%	122	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E		20.02.19	20 794	0.01%		
304	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B		19.11.47	12 422	0.00%	80	3.625%	EDENRED 10		06.10.17	85 895	0.02%		
80	5.750%	ASML HOLDING 07		13.06.17	92 511	0.02%	182	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1		18.05.22	91 039	0.02%		
161	4.375%	AUTOPIES ESP. 05		30.03.20	168 270	0.04%	80	4.250%	EESTI ENERGIA AS		02.10.18	87 237	0.02%		
61	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C		15.09.21	54 842	0.01%	80	2.250%	ELISA CORP 12		04.10.19	80 007	0.02%		
122	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3		16.05.24	118 342	0.03%	80	2.500%	ELM BV 12		24.09.20	81 124	0.02%		
80	4.500%	BANBRA 11		20.01.16	82 181	0.02%	182	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-I B		25.07.36	86 490	0.02%		
80	4.875%	BARCLAYS 09		13.08.19	92 663	0.02%	925	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A		25.01.39	542 076	0.13%		
122	2.250%	BARCLAYS 12		22.02.17	126 872	0.03%	40	4.500%	ENERGIE AG 05		04.03.25	45 990	0.01%		
80	6.000%	BARRY CALL.SVCS 07		13.07.17	89 868	0.02%	161	4.875%	ENI 11		11.10.17	179 044	0.04%		
80	4.375%	BBVASM 12		21.09.15	83 363	0.02%	161	6.250%	ESB FIN 12		11.09.17	183 641	0.05%		
122	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15		28.09.15	124 405	0.03%	608	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A		18.05.22	272 121	0.07%		
80	4.375%	BELGACOM 06		23.11.16	89 384	0.02%	182	Fl. Rate	EUROPOR 07 6 -A-		30.04.17	120 714	0.03%		
80	6.375%	BHP FINANCE 09		04.04.16	92 221	0.02%	80	4.125%	EUTELSAT 10		27.03.17	87 612	0.02%		
161	4.000%	BK IRELAND 10		28.01.15	165 277	0.04%	80	3.250%	EVERYTHING 12		03.08.18	81 513	0.02%		
202	3.250%	BK IRELD MTG 05		22.06.15	207 178	0.05%	80	5.250%	FIAT 11		11.03.15	83 872	0.02%		
182	4.625%	BK IRELD MTG 09		16.09.14	188 844	0.05%	80	5.250%	FMC FIN III 11		15.02.21	87 974	0.02%		
161	5.431%	BNPP 07		07.09.17	179 494	0.04%	80	6.000%	FORTUM 09		20.03.19	97 578	0.02%		
80	3.750%	BNPP 10		25.11.20	87 362	0.02%	182	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2		18.10.54	144 005	0.04%		
80	4.750%	BOA 10		03.04.17	88 989	0.02%	48	3.000%	FRANCE TEL 12		15.06.22	48 660	0.01%		
80	3.472%	BPCM 11		01.06.16	85 934	0.02%	80	4.750%	FRANCE TELECOM 07		21.02.17	90 052	0.02%		
							80	3.625%	FRANCE TELECOM 05		14.10.15	85 357	0.02%		
							80	5.250%	FRAPORT 09		10.09.19	91 930	0.02%		
							80	7.125%	FREENET 11		20.04.16	88 185	0.02%		
							113	8.750%	FRESENIUS FII 09		15.07.15	126 932	0.03%		
							80	2.875%	G4S 12		02.05.17	81 281	0.02%		
							161	5.000%	GAS NCP 12		13.02.18	176 832	0.04%		
							80	6.750%	GATEGROUP F 12		01.03.19	79 871	0.02%		
							80	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG		01.06.15	86 129	0.02%		
							80	6.375%	GDF SUEZ 09		18.01.21	102 809	0.03%		
							161	5.250%	GE CAP EUR 08		18.05.15	173 915	0.04%		

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
80	4.625%	GE CAP.EUROP 07	22.02.27	93 625	0.02%	80	4.375%	NY LIFE GBL 07	19.01.17	89 358	0.02%
182	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	183 502	0.05%	80	3.500%	OPTUS FIN SIN 10	15.09.20	86 852	0.02%
486	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	278 061	0.07%	80	2.750%	ORION CORP 13	11.06.19	78 752	0.02%
80	5.000%	GERRESHEIME 11	19.05.18	89 125	0.02%	243	Fl. Rate	PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	121 314	0.03%
80	5.750%	GIE SUEZ ALL 03	24.06.23	101 176	0.03%	80	5.500%	PEMEX 09	09.01.17	89 287	0.02%
80	5.625%	GILAXOSM CAP 07	13.12.17	95 562	0.02%	250	7.500%	PERU 04 / INT.	14.10.14	273 132	0.07%
675	Fl. Rate	GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	346 544	0.09%	64	8.375%	PEUGEOT SA 09	15.07.14	67 456	0.02%
161	6.375%	GOLDMAN SACHS 08	02.05.18	190 404	0.05%	80	5.750%	PFIZER 09	03.06.21	101 350	0.03%
243	Fl. Rate	GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	244 975	0.06%	80	4.000%	PGNIG FIN AB 12	14.02.17	83 883	0.02%
2 115	Fl. Rate	GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	613 637	0.15%	80	5.875%	PHILIP MOR 08	04.09.15	89 124	0.02%
851	Fl. Rate	GRND 06 1 A	20.07.16	488 567	0.12%	161	5.125%	PIRELLI & C 11	22.02.16	171 102	0.04%
243	Fl. Rate	HARBM 05 5X A2E	15.06.20	220 339	0.05%	80	3.000%	POHJOLA BK 10	08.09.17	85 226	0.02%
122	Fl. Rate	HARBM 05 6X A3	25.10.20	105 746	0.03%	675	Fl. Rate	PROMISE FRN06 IM06-1 C	20.03.17	603 717	0.15%
273	Fl. Rate	HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	246 241	0.06%	1 000	7.500%	PROMISE FRN06 IM06-1 E	20.03.17	809 900	0.20%
1 580	Fl. Rate	HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	575 446	0.14%	161	2.750%	PROSEGUR 13	02.04.18	159 904	0.04%
122	4.932%	HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	121 120	0.03%	80	5.250%	PRYSMIAN 10	09.04.15	84 011	0.02%
413	Fl. Rate	HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	388 944	0.10%	80	4.750%	RABOBANK NED. 07	06.06.22	94 095	0.02%
273	Fl. Rate	HARVT 04 IX A1	29.03.17	41 483	0.01%	80	5.875%	RABOBK 09	25.02.19	92 497	0.02%
80	8.000%	HEIDLRG 09	31.01.17	92 942	0.02%	80	5.750%	RBS 09	21.05.14	83 985	0.02%
486	Fl. Rate	HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	455 891	0.11%	161	4.875%	RBS 10	15.07.15	172 156	0.04%
80	3.875%	HSBC 11	24.10.18	89 359	0.02%	40	5.375%	RBS GRP 09	30.09.19	45 344	0.01%
64	3.750%	HSBC FIN. 05	04.11.15	68 070	0.02%	161	4.750%	RED ELEC FI 11	16.02.18	176 776	0.04%
2 000	3.500%	HUNGARY 06	18.07.16	1 977 760	0.49%	80	5.180%	REMY COINT 10	15.12.16	87 581	0.02%
80	4.750%	HUTCH WHAM 09	14.11.16	88 886	0.02%	121	6.000%	RENAULT 09	13.10.14	126 458	0.03%
304	Fl. Rate	HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	225 001	0.06%	161	4.625%	REPSOL INT.FI. 04	08.10.14	167 707	0.04%
161	3.750%	ICO 10	28.07.15	164 380	0.04%	1 215	Fl. Rate	RMF EURO 12 1X A	25.02.15	235 245	0.06%
54	6.500%	INEOS FIN 13 114A	15.08.18	51 438	0.01%	273	Fl. Rate	RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	141 361	0.04%
40	6.500%	INEOS FIN 13 REGS	15.08.18	38 550	0.01%	80	6.500%	ROCHE HLDG 09	04.03.21	105 689	0.03%
40	7.875%	INEOS GRP 6 /POOL	15.02.16	27 047	0.01%	44	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	45 692	0.01%
161	3.375%	ING NV 10	03.03.15	167 378	0.04%	2 000	4.875%	ROMANIA 12	07.11.19	2 049 200	0.51%
80	3.500%	INSTIT CRDT OF 09	20.01.14	81 302	0.02%	28	5.500%	ROYAL BK SCOT 04-PERP/FLAT	Perp.	19 129	0.00%
161	4.000%	INTESA SAN 10	08.11.18	162 017	0.04%	80	4.250%	SAMPO BK 12	27.02.17	87 164	0.02%
121	4.375%	INTESA SAN 11	16.08.16	130 636	0.03%	80	4.625%	SANT ID 12	21.03.16	83 526	0.02%
7 500	4.750%	ITALY 12	01.06.17	7 920 000	1.98%	161	3.625%	SANTANDER 10	06.04.17	166 589	0.04%
80	2.750%	JPM CHASE CO 12	24.08.22	81 439	0.02%	80	3.625%	SCA AB 11	26.08.16	86 424	0.02%
80	3.875%	JPMORGAN C. 10	23.09.20	88 955	0.02%	80	4.250%	SEB 11	21.02.18	89 588	0.02%
80	4.250%	KLEPIERRE 06	16.03.16	86 717	0.02%	80	4.500%	SEB 11	03.06.16	84 828	0.02%
46	11.625%	KP GERMANY	15.07.17	50 492	0.01%	80	2.750%	SECURITAS 2.75 12	28.02.17	83 000	0.02%
80	7.500%	KPN 09	04.02.19	100 041	0.02%	80	2.250%	SECURITAS EMTN	14.03.18	80 531	0.02%
50	8.500%	LABCO 11	15.01.18	52 326	0.01%	80	4.875%	SES GLB AME 09	09.07.14	83 718	0.02%
4	8.500%	LABCO 11 144A	15.01.18	4 372	0.00%	80	4.375%	SHB 11 EMTN	20.10.21	92 737	0.02%
40	5.000%	LAFARGE 04	16.07.14	41 520	0.01%	80	3.875%	SKF 11	25.05.18	88 400	0.02%
80	8.875%	LAFARGE ST-UP 09	27.05.14	85 399	0.02%	321	Fl. Rate	SLM STUD.FRN 03 C.A5B	15.12.33	271 175	0.07%
152	Fl. Rate	LAMBDA FIN.FRN07-31 2007-1X A2	20.09.31	7 290	0.00%	200	4.375%	SLOVAKIA 09	21.01.15	210 656	0.05%
80	4.375%	LEGRAND 11 EMTN	21.03.18	90 091	0.02%	3 000	5.125%	SLOVENIA 11	30.03.26	2 602 230	0.65%
122	Fl. Rate	LEOP 04 III-X D	21.04.20	87 990	0.02%	80	4.125%	SMITHS GRP 10	05.05.17	86 950	0.02%
80	5.375%	LLOYDS 09	03.09.19	94 009	0.02%	152	Fl. Rate	SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	140 294	0.03%
80	6.375%	LLOYDS 09	17.06.16	91 891	0.02%	161	3.875%	SNAM 12 EMTN	19.03.18	169 601	0.04%
23	Fl. Rate	LLOYDS TSB (FRN) 02	Perp.	17 337	0.00%	80	4.625%	SOLVAY 03 EMTN	27.06.18	91 962	0.02%
80	3.625%	LUXOTTICA 12	19.03.19	86 566	0.02%	80	3.625%	ST GOBAIN 12	28.03.22	82 439	0.02%
80	4.875%	MER LY 07	30.05.14	83 306	0.02%	40	3.625%	ST GOBAIN 12	15.06.21	41 596	0.01%
729	Fl. Rate	MERCATOR I I-X A1	12.10.23	420 866	0.10%	80	5.875%	ST.CHART 7 REGS	26.09.17	90 756	0.02%
80	4.125%	MERCIALYS 12	26.03.19	86 945	0.02%	80	4.000%	STADA ARZ 10	21.04.15	83 862	0.02%
105	9.500%	MOMENT PER 11	15.01.21	83 628	0.02%	113	5.500%	STATK 09	02.04.15	121 837	0.03%
80	5.500%	MORGAN STANLEY 07	02.10.17	90 443	0.02%	80	5.625%	STATOIL 09	11.03.21	101 620	0.03%
80	4.500%	MORGAN STANLEY 9	29.10.14	83 921	0.02%	80	5.500%	STORA ENSO 12	07.03.19	83 081	0.02%
80	3.250%	MOTABILITY 12	30.11.18	86 277	0.02%	273	Fl. Rate	STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	157 956	0.04%
80	6.000%	MUNICH RE FTF 11	26.05.41	91 635	0.02%	80	4.125%	SUEDZ FIN 11	29.03.18	89 461	0.02%
80	4.750%	NAB 09	15.07.16	88 900	0.02%	80	3.750%	SVSK HDBK 10	24.02.17	87 369	0.02%
80	4.625%	NAB 10	10.02.20	87 296	0.02%	80	3.875%	SWED MATCH 10	24.11.17	87 247	0.02%
161	3.750%	NATIONWIDE 10	20.01.15	167 113	0.04%	80	3.375%	SWEDBANK 12	09.02.17	85 991	0.02%
80	3.125%	NATIONWIDE 12	03.04.17	83 947	0.02%	80	5.500%	SWITCH HLDGS EMTN	18.04.18	89 376	0.02%
161	1.250%	NESTLE FIN 13	04.05.20	155 967	0.04%	80	4.000%	TELECOM IT 12	21.01.20	78 277	0.02%
80	6.750%	NOKIA CORP 09	04.02.19	84 120	0.02%	80	7.875%	TELECOM ITAL 09	22.01.14	83 518	0.02%
80	3.750%	NORDEA 10	24.02.17	87 313	0.02%	80	4.375%	TELEFONICA 06	02.02.16	85 086	0.02%
80	4.000%	NORDEA SE 10	29.06.20	89 714	0.02%	113	4.797%	TELEFONICA 12	21.02.18	121 061	0.03%
80	3.500%	NWB 11	14.01.21	89 450	0.02%	80	5.811%	TELEFONICA EMTN	05.09.17	89 536	0.02%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	
	80	5.125%	TELEMAR N L REGS	15.12.17	84 057	0.02%
	80	4.250%	TELIASONERA 11	18.02.20	91 869	0.02%
	80	3.500%	TELSTRA 12	21.09.22	86 390	0.02%
	80	4.875%	TERNA 09	03.10.19	90 990	0.02%
	80	5.875%	TESCO 08	12.09.16	92 089	0.02%
	80	3.250%	THAMES FIN 10	09.11.16	85 692	0.02%
	80	8.500%	THYSSENKRUPP 09	25.02.16	90 773	0.02%
3 038	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	771 499	0.19%	0.02%
	80	6.625%	TOYOTA 09	03.02.16	92 398	0.02%
	80	6.000%	UBS LOND. 08 SENIOR	18.04.18	95 896	0.02%
	95	4.950%	UKRAINE 05 REG.	13.10.15	90 510	0.02%
161		4.875%	UNICREDIT 12	07.03.17	169 257	0.04%
60		5.125%	UNITYM NRW 13	21.01.23	57 074	0.01%
88		8.125%	UPC GR 9 144A	01.12.17	35 690	0.01%
80		4.375%	VALE 10	24.03.18	86 686	0.02%
80		6.250%	VATTENFALL 09	17.03.21	102 795	0.03%
1 094	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	212 817	0.05%	0.03%
267	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	132 075	0.03%	0.02%
	80	4.750%	VERBUND INTL 09	16.07.19	92 490	0.02%
7		8.750%	VERISURE HLDG B	01.12.18	7 074	0.00%
36		8.750%	VERISURE HOLD	01.12.18	37 812	0.01%
36		8.750%	VERISURE HOLDING	01.09.18	39 007	0.01%
80		4.000%	VIVENDI 10	31.03.17	86 991	0.02%
80		4.750%	VIVENDI 11	13.07.21	89 705	0.02%
161		4.375%	WACHOVIA COR 06-18 EMTN	27.11.18	176 314	0.04%
161		4.875%	WAL-MART 09	21.09.29	195 855	0.05%
80		4.375%	WELLS FARGO 06	01.08.16	88 345	0.02%
72		4.125%	WELLS FARGO 06	03.11.16	79 493	0.02%
80		2.250%	WELLS FARGO REGS	02.05.23	77 514	0.02%
80		4.250%	WESTPAC BK 09	22.09.16	87 912	0.02%
10		12.250%	WIND ACQ 09 144A	15.07.17	14 626	0.00%
35		12.250%	WIND ACQU REGS PIK	15.07.17	35 513	0.01%
80		3.750%	WUERTH FIN 11	25.05.18	88 295	0.02%
113		1.750%	WUERTH FIN 13	21.05.20	110 316	0.03%
80		5.250%	XSTRATA FIN. 07	13.06.17	88 591	0.02%
GBP				1 765 005	0.44%	
	19	5.750%	AMERICAN INTL TV7-67	15.03.67	20 979	0.01%
	20	8.162%	ARGON CAP (TV) 07	Perp.	14 393	0.00%
	80	5.625%	BAYER AG 06	23.05.18	109 595	0.03%
	80	5.375%	GKN HDG 12	19.09.22	94 362	0.02%
	80	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	102 552	0.03%
	80	5.625%	LA POSTE 00	19.12.16	105 469	0.03%
	40	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	52 213	0.01%
400	Fl. Rate	LAMBDA FIN. FRN07-31 2007-1X E1	20.09.31	315 924	0.08%	0.01%
31	13.000%	LLOYDS 09-PERP/FLAT	Perp.	51 884	0.01%	0.03%
80	6.125%	LSE 06 MULTI CPN	07.07.16	103 208	0.03%	0.01%
40	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	46 719	0.01%	0.03%
80	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	104 904	0.03%	0.02%
80	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	100 577	0.02%	0.04%
161	5.556%	RABOBK CAP II 04	Perp.	179 073	0.04%	0.04%
113	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	142 616	0.04%	0.03%
80	7.250%	SMITHS GRP PLC 00	30.06.16	105 738	0.03%	0.00%
12	6.542%	UNI PUB FIN 99-21 CL.A3	30.03.21	14 029	0.00%	0.02%
9	5.659%	UNI.PUB FIN. 02	30.06.27	9 888	0.00%	0.02%
80	4.250%	WILLIAM H 13	05.06.20	90 882	0.02%	
ILS				2 889 518	0.72%	
11 000	3.241%	ISRAEL 09 ILCPI	31.10.19	2 889 518	0.72%	
MXN				17 087 249	4.25%	
480	21.324%	MEXICO 04 / INFL	18.12.14	14 895 392	3.71%	
50	21.324%	MEXICO 06 UDIBONOS	22.11.35	1 719 846	0.43%	
21	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	135 909	0.03%	
50	8.000%	MEXICO 10	11.06.20	336 102	0.08%	

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	
NZD					9 499 317	2.37%
10 000	6.664%	NEW ZEALAND /INFL	15.02.16	9 499 317	2.37%	
PLN					1 929 801	0.48%
875	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	241 151	0.06%	
5 500	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	1 688 650	0.42%	
SEK					9 563 760	2.39%
80 000	6.750%	SWEDEN 97	05.05.14	9 563 760	2.39%	
TRY					10 214 601	2.55%
20 000	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	10 214 601	2.55%	
USD					37 427 061	9.43%
69	7.250%	1ST QUANT MIN 12	15.10.19	49 893	0.01%	
80	4.000%	ABB TREAS 11	15.06.21	64 584	0.02%	
80	8.125%	AFRICAN BK 12	24.02.17	61 721	0.02%	
199	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	163 428	0.04%	
298	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	215 489	0.05%	
18	8.700%	ALBERTSON 00	01.05.30	11 258	0.00%	
49	6.625%	ALBERTSON S 98 TR.74	01.06.28	25 984	0.01%	
120	7.450%	ALBERTSON S 99	01.08.29	72 660	0.02%	
50	8.875%	ALROSA FIN. REGS	17.11.14	41 388	0.01%	
80	5.050%	AMER TOWER 10	01.09.20	66 003	0.02%	
64	6.375%	ANADKO PET 10	15.09.17	56 995	0.01%	
318	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	215 680	0.05%	
241	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	178 045	0.04%	
534	2.500%	ARGENTINA 03	30.09.38	134 252	0.03%	
195	8.280%	ARGENTINA 03 PIK	31.12.33	116 640	0.03%	
258	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	194 632	0.05%	
380	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	277 646	0.07%	
556	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	396 764	0.10%	
755	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	566 932	0.14%	
80	7.250%	BFF INTL 10	28.01.20	68 122	0.02%	
31	Fl. Rate	BLUE DANUBE 12 /CAT	10.04.15	25 513	0.01%	
87	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	79 918	0.02%	
219	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	192 262	0.05%	
80	4.500%	CHINA RES LOG 12	05.04.22	60 841	0.02%	
1	9.000%	CITIZENS COMM. 01	15.08.31	999	0.00%	
89	12.000%	CLEARWIRE CORP 09	01.12.15	72 630	0.02%	
80	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	60 576	0.02%	
79	5.950%	CNPCCH 11	28.04.41	66 883	0.02%	
80	3.000%	CODELCO INC 12	17.07.22	55 817	0.01%	
87	10.375%	COLOMBIA 03	28.01.33	105 088	0.03%	
73	8.125%	COLOMBIA 04	21.05.24	73 812	0.02%	
139	7.375%	COLOMBIA 06	18.09.37	136 867	0.03%	
25	Fl. Rate	COMPASS RE /CAT	08.01.15	20 168	0.01%	
80	1.900%	CONAG FDS 13 SR	25.01.18	61 077	0.02%	
21	6.750%	CORP LINDLEY 11	23.11.21	17 458	0.00%	
80	3.250%	COSL FIN BVI 12	06.09.22	55 412	0.01%	
3 652	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	2 946 297	0.74%	
66	Fl. Rate	CSG GG 11	24.02.41	53 680	0.01%	
80	3.875%	DAIMLER FIN 11	15.09.21	63 809	0.02%	
26	6.550%	DELPHI AUT. -06 /DEFAULT	15.06.09	452	0.00%	
676	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	585 610	0.15%	
656	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	546 550	0.14%	
42	6.500%	DRILL RINGS HOL	01.10.17	31 856	0.01%	
16	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	12 605	0.00%	
32	7.875%	DTEK FINANCE 144A	04.04.18	23 438	0.01%	
80	5.500%	DUFREY FIN 12	15.10.20	61 990	0.02%	
80	7.625%	ECOPETROL 09	23.07.19	73 082	0.02%	
457	4.767%	EDB 12	20.09.22	334 080	0.08%	
26	8.050%	EL PAS.ENERGY 0-30MTN	15.10.30	21 555	0.01%	
86	7.800%	EL PASO TR.4	01.08.31	69 748	0.02%	
191	7.650%	EL SALVADOR 05 REG	15.06.35	144 058	0.04%	
22	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS	19.07.13	16 854	0.00%	
80	4.125%	ERICSSON 12	15.05.22	60 637	0.02%	

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)		Denominación		Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
115	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	94 261	0.02%	80	5.450%	ST OIL 12	09.02.17	63 879	0.02%
40	2.625%	FEDEX CORP 12	01.08.22	28 894	0.01%	80	2.750%	STAPLES INC 13	12.01.18	62 095	0.02%
50	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	35 615	0.01%	209	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	148 889	0.04%
69	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	52 461	0.01%	139	4.800%	STECHS 09	16.07.19	117 206	0.03%
517	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	382 349	0.10%	457	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	345 217	0.09%
70	6.500%	GAZPROMBK 05	23.09.15	57 704	0.01%	835	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	641 456	0.16%
656	6.750%	GFB 12	30.09.22	544 018	0.14%	54	9.250%	TONON 13 144A	24.01.20	39 192	0.01%
64	4.500%	GILEAD SC 11	01.04.21	53 590	0.01%	527	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	480 208	0.12%
715	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	557 574	0.14%	114	11.875%	TURKEY 00-30	15.01.30	147 136	0.04%
318	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	221 863	0.06%	284	7.000%	TURKEY 05	05.06.20	254 352	0.06%
80	6.625%	GRUPO TELEVISIA 05	18.03.25	72 390	0.02%	292	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	252 558	0.06%
77	5.875%	HCA 12	15.03.22	60 779	0.02%	199	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	149 423	0.04%
80	4.000%	HSBC BRAZIL 11	11.05.16	62 649	0.02%	159	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	116 196	0.03%
321	7.625%	HUNGARY 11	29.03.41	258 421	0.06%	80	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	65 183	0.02%
795	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	614 978	0.15%	112	3.500%	USB CAP IX 06	Perp.	75 146	0.02%
215	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	204 530	0.05%	80	4.625%	VALE OVERSEAS 10	15.09.20	61 134	0.02%
131	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	136 832	0.03%	102	7.000%	VENEZUELA 03	01.12.18	65 169	0.02%
517	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	388 672	0.10%	411	9.000%	VENEZUELA 08	07.05.23	262 371	0.07%
80	3.625%	KIA MOTORS CORP	14.06.16	64 290	0.02%	262	9.250%	VENEZUELA 97	15.09.27	170 314	0.04%
248	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	171 460	0.04%	70	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	57 356	0.01%
1 000	6.125%	LITHUANIA 11	09.03.21	861 069	0.21%	199	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	164 019	0.04%
1 000	6.625%	LITHUANIA 12	01.02.22	888 287	0.22%	159	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	118 874	0.03%
735	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	581 676	0.14%	80	6.125%	WATSON PHAR 09	15.08.19	71 424	0.02%
556	Fl. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	418 339	0.10%	45	7.250%	WIND ACQ 10	15.02.18	35 214	0.01%
92	8.750%	METINVEST 11 144A	14.02.18	65 930	0.02%	656	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	527 897	0.13%
44	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	46 100	0.01%						
95	6.750%	MEXICO 04 GL	27.09.34	86 761	0.02%						
233	5.125%	MEXICO 10	15.01.20	198 439	0.05%						
161	1.000%	MICROSOFT 13	01.05.18	120 006	0.03%						
80	3.500%	MOLSON COORS 12	01.05.22	61 154	0.02%						
750	5.125%	MONGOLIA 12	05.12.22	513 452	0.13%						
92	9.450%	MRIYA AGRO 144A	19.04.18	63 247	0.02%						
517	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	435 070	0.11%						
321	2.250%	NIKE INC 13	01.05.23	228 834	0.06%						
13	10.000%	NOMOS CAP 12 /SUB	26.04.19	10 009	0.00%						
437	Fl. Rate	OCBC 10	15.11.22	338 668	0.08%						
40	5.125%	PAC RUBIAL 13	28.03.23	29 156	0.01%						
146	7.875%	PAKISTAN 06-36REG	31.03.36	86 189	0.02%						
35	6.875%	PAKISTAN 07	01.06.17	25 304	0.01%						
80	8.750%	PERU 03	21.11.33	90 783	0.02%						
556	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	445 105	0.11%						
8 117	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	5 814 493	1.45%						
36	7.875%	PETROBRAS INTL 09	15.03.19	32 407	0.01%	503		MERRIL LYN.CAP.TRIL /PREF		9 639	0.00%
222	5.375%	PETROLEOS 07	12.04.27	103 877	0.03%						
15	10.625%	PHILIPP 00	16.03.25	17 718	0.00%						
328	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	379 725	0.09%						
29	4.000%	PHILIPPINES 10	15.01.21	23 693	0.01%						
715	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	540 483	0.13%	1 681		GENERAL MOT 10.7.16 CW / GM		31 039	0.01%
715	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	527 629	0.13%	1 681		GENERAL MOT 10.7.19 CW / GM		21 145	0.01%
378	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	303 731	0.08%						
715	5.400%	RELIANCE 12	14.02.22	564 794	0.14%						
67	Fl. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK	23.01.18	61 716	0.02%						
50	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS	20.04.27	43 797	0.01%						
315	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	271 418	0.07%	5	2.500%	CHESAPEAKE 07 CV	15.05.37	3 526	0.00%
297	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	199 910	0.05%	43	6.000%	PALADIN ENER 12 /CV	30.04.17	28 790	0.01%
51	12.750%	RUSSIA 98-28 REG.S	24.06.28	68 733	0.02%	29	3.625%	PALAR 10 CV	04.11.15	19 240	0.00%
394	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	325 545	0.08%						
358	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	285 360	0.07%						
338	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	269 606	0.07%						
80	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	56 982	0.01%						
80	2.375%	SINGTEL GRP 12	08.09.17	62 280	0.02%						
5 344	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	3 799 502	0.95%						
139	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	122 362	0.03%	7	9.750%	GARDA WS 10	15.03.17	5 412	0.00%
80	6.375%	SOUTH.COPP.CORP 05-15	27.07.15	66 958	0.02%	107	8.250%	POSTMEDIA NET 12	16.08.17	79 074	0.02%
58	7.500%	SOUTHERN COP 05	27.07.35	48 234	0.01%						
80	5.375%	SOUTHERN COP 10	16.04.20	65 411	0.02%						
161	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	112 143	0.03%						

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
EUR						80	2.850%	COMCAST 13	15.01.23	58 627	0.01%
425	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	198 612	0.05%	16	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	11 672	0.00%
425	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	377 390	0.09%	181	4.625%	CRP LINDLEY REGS	12.04.23	134 384	0.03%
182	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	185 885	0.05%	80	2.750%	CVS CAREMK 12	01.12.22	57 757	0.01%
182	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	148 209	0.04%	517	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	399 545	0.10%
80	5.375%	BARRY CALLEB 11	15.06.21	87 880	0.02%	80	4.125%	DELHAIZE GRP 12	10.04.19	63 276	0.02%
161	4.250%	BBVA 11	30.03.15	166 942	0.04%	15	6.750%	DISH DBS 11	01.06.21	12 654	0.00%
146	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	109 020	0.03%	32	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	25 504	0.01%
122	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	97 773	0.02%	80	3.550%	DUKE ENERGY 11	15.09.21	61 938	0.02%
2 431	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	526 977	0.13%	447	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	356 466	0.09%
194	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	79 961	0.02%	80	4.700%	ENERGIZER 12	24.05.22	62 957	0.02%
161	4.875%	ENEL ENTE NAZ	20.02.18	171 611	0.04%	38	12.250%	ENERGY 12	01.03.22	32 213	0.01%
334	Fl. Rate	GLBDRV 2012-A C:A	20.10.20	288 952	0.07%	80	4.050%	ENT PR 11	15.02.22	63 325	0.02%
608	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	468 398	0.12%	36	8.625%	EPICOR SOFT 11	01.05.19	28 692	0.01%
315	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	20 110	0.00%	161	1.400%	ERAC USA FIN 12	15.04.16	122 734	0.03%
729	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	369 768	0.09%	11	Fl. Rate	EVERGLADES 13 /CAT	28.03.18	8 185	0.00%
68	10.000%	INFOR (US) INC 12 WI	01.04.19	73 275	0.02%	80	2.375%	EXPERIAN FIN 12	15.06.17	61 256	0.02%
182	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	158 600	0.04%	120	8.250%	FIRST DATA 10	15.01.21	93 860	0.02%
243	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	210 472	0.05%	80	3.500%	FISERV 12	01.10.22	58 717	0.01%
64	15.000%	LBG CAP2 09	21.12.19	89 970	0.02%	93	10.500%	FLORIDA 11 /PIK	01.08.17	75 067	0.02%
80	8.875%	LBG CAP2 09	07.02.20	86 072	0.02%	80	3.375%	FLUOR CORP 11	15.09.21	61 591	0.02%
243	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	247 375	0.06%	67	8.250%	FMG RES 11 144A	01.11.19	52 806	0.01%
80	1.875%	SKF 12	11.09.19	79 425	0.02%	35	6.000%	FMG RES 12	01.04.17	26 320	0.01%
486	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	427 158	0.11%	12	6.875%	FMG RES 12	01.04.22	8 748	0.00%
182	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	175 018	0.04%	80	2.375%	FREEPORT MC 13	15.03.18	58 802	0.01%
608	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	606 145	0.15%	94	8.750%	FTR 10	15.04.22	79 454	0.02%
GBP						14	7.625%	FTR 13 SR	15.04.24	10 656	0.00%
23	6.125%	BARCLAYS BK (TV) 02	Perp.	25 078	0.01%	75	9.750%	GARDA WR 10	15.03.17	61 412	0.02%
NZD						596	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	416 708	0.10%
3 600	2.015%	NEW ZEALAND 12 /CPI	20.09.25	2 129 213	0.53%	75	7.125%	GENCORP INC 13	15.03.21	59 945	0.01%
USD						11	6.071%	HBOS CAP (TV)04	Perp.	7 316	0.00%
32	4.875%	AES 13	15.05.23	23 042	0.01%	40	7.500%	HCA 11	15.02.22	34 247	0.01%
99	8.000%	AES CORP 08	01.06.20	86 961	0.02%	80	2.625%	HCP 12	01.02.20	58 020	0.01%
66	12.000%	AIR CANADA 10 144A	01.02.16	55 354	0.01%	80	2.250%	HEALTH CARE 12	15.03.18	60 932	0.02%
2	9.250%	AIR CANADA 10 144A	01.08.15	1 930	0.00%	80	1.400%	HEINEKEN NV 12	01.10.17	60 203	0.01%
815	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	608 156	0.15%	95	10.250%	HERO 12 -144A-	01.04.19	79 735	0.02%
57	10.875%	AMEACHE 10	15.04.16	43 658	0.01%	80	3.950%	HUSKY ENERGY 12	15.04.22	62 747	0.02%
33	8.750%	APX GROUP 12	01.12.20	24 085	0.01%	80	3.875%	HYATT 11	15.08.16	65 428	0.02%
22	6.375%	APX GROUP 144A	01.12.19	16 015	0.00%	80	4.625%	HYUNDAI STL 11	21.04.16	65 440	0.02%
80	6.125%	ARCELORMIT 08	01.06.18	63 885	0.02%	41	11.125%	IMMUCOR INC 12	15.08.19	33 879	0.01%
52	7.000%	ARCH COAL 11	15.06.19	33 501	0.01%	94	12.500%	IMS HEALTH 12	01.03.18	84 140	0.02%
93	7.250%	ARCH COAL INC 11	15.06.21	58 329	0.01%	160	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	134 701	0.03%
80	3.875%	ATT 11	15.08.21	63 831	0.02%	9	6.125%	INEOS FIN 13	15.08.18	6 720	0.00%
80	1.950%	AUTODESK INC 12	15.12.17	60 378	0.02%	8	7.500%	INMET MINING 12	01.06.21	6 071	0.00%
308	5.000%	BBVA 12	26.08.22	230 142	0.06%	69	7.250%	INTELSAT 11	01.04.19	55 662	0.01%
5	7.000%	BC MNT/BC MNTFN 13	01.02.21	4 101	0.00%	80	2.650%	KENNAMETAL 12	01.11.19	59 951	0.01%
40	2.875%	BG ENERGY 11	15.10.16	32 357	0.01%	80	3.450%	KINDER MORG 12	15.02.23	58 208	0.01%
40	4.875%	BIO RAD LAB 10	15.12.20	31 156	0.01%	80	3.500%	KRAFT FOODS 3.5 % 12	06.06.22	61 600	0.02%
19	7.450%	BOMBARDIER 04 144A	01.05.34	14 924	0.00%	35	10.250%	LANDRY S 12 144A	01.01.18	28 172	0.01%
18	6.125%	BOMBARDIER 13	15.01.23	13 756	0.00%	46	9.375%	LANDRYS 12 144A	01.05.20	37 364	0.01%
80	3.375%	BRE PROP 12	15.01.23	57 519	0.01%	149	9.250%	LAUREATE EDUC 12	01.09.19	123 035	0.03%
80	1.375%	C R BARD	15.01.18	60 077	0.01%	116	7.000%	LEVEL 3 FIN 12	01.06.20	89 321	0.02%
80	4.875%	CENCOSUD SA 12	20.01.23	60 461	0.02%	80	1.625%	LVMH 12	29.06.17	60 925	0.02%
30	7.625%	CHAPARR EGY	15.11.22	23 189	0.01%	124	10.875%	MARQUETTE TR 10	15.01.17	102 184	0.03%
30	5.375%	CHESA ENER 13	15.06.21	23 456	0.01%	80	1.700%	MATTEL INC 13	15.03.18	60 527	0.02%
80	3.750%	CIELO 12	16.11.22	54 520	0.01%	52	9.000%	MCCLATCHY 12	15.12.22	42 302	0.01%
44	7.750%	CLAYTON 11	01.04.19	33 774	0.01%	110	9.750%	MCGR GLB 13 144A	01.04.21	86 500	0.02%
23	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	18 319	0.00%	115	6.250%	METROPCS WI 144A	01.04.21	90 168	0.02%
16	7.625%	CLEAR CH WLD 12	15.03.20	12 584	0.00%	30	6.625%	METROPCS WI 144A	01.04.23	23 840	0.01%
9	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	6 737	0.00%	557	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	410 230	0.10%
4	7.625%	CLEAR CH WLD 7.625 12	15.03.20	3 041	0.00%	80	4.875%	MEXICHEM 12	19.09.22	61 207	0.02%
2	14.750%	CLEARWIRE CO 12	01.12.16	2 533	0.00%	92	9.750%	MIE HLDGS 11 144A	12.05.16	73 631	0.02%
80	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	60 376	0.02%	7	8.500%	MIRANT AM. 02-21/REINSTATD	01.10.21	5 532	0.00%
8	7.190%	COLUMBIA/HCA 95	15.11.15	6 514	0.00%	107	9.125%	MIRANT AMER.GEN. 01-31	01.05.31	88 701	0.02%
						22	Fl. Rate	MYTHEN RE A/CAT	05.01.17	17 085	0.00%
						32	1.375%	NESTLE 12	21.06.17	24 450	0.01%
						46	8.500%	NORTEK INC 11	15.04.21	37 812	0.01%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto	Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación			Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto			
32	FI. Rate	NORTEL NETW.FRN /DEFLT	15.07.12	25 490	0.01%	Valores convertibles						565	0.00%	
318	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	241 012	0.06%	USD						565	0.00%	
189	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	142 613	0.04%	1	1.375%	KB HOME 13 CV	01.02.19	565	0.00%			
40	9.250%	OSX 3 12	20.03.15	27 312	0.01%	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN BOLSA						3 014 842	0.76%	
132	8.875%	PALENT 11	15.04.17	104 577	0.03%	Renta fija						3 014 842	0.76%	
114	8.625%	PBNCN 12 144A	01.02.20	83 305	0.02%	BRL						1 038 536	0.26%	
106	FI. Rate	PNC PFD FDG 6.517 07	Perp.	68 593	0.02%	1	12.940%	BRAZIL 03 / INFL	15.08.24	1 038 536	0.26%			
39	12.500%	POSTMEDIA NET WI	15.07.18	33 400	0.01%	EUR						1 423 937	0.35%	
27	7.875%	REALOGY 11 144A	15.02.19	21 537	0.01%	122	FI. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	121 533	0.03%			
37	9.000%	REALOGY 12 144A	15.01.20	31 815	0.01%	608	FI. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	573 207	0.14%			
80	3.125%	REED ELSE 12	15.10.22	56 991	0.01%	122	FI. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	121 533	0.03%			
80	9.500%	RELIANCE INT 144A	15.12.19	66 059	0.02%	608	FI. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	607 664	0.15%			
58	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	53 263	0.01%	USD						552 369	0.15%	
102	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	99 195	0.02%	80	4.375%	FLOWERS FD 12	01.04.22	60 490	0.02%			
51	FI. Rate	RESID 11 CAT	06.06.15	40 818	0.01%	70	8.375%	GENERAL MOT 03	15.07.33	1 627	0.00%			
38	FI. Rate	RESID REINS 11	06.12.15	29 247	0.01%	26	7.125%	GENERAL MOT 03	15.07.13	593	0.00%			
115	9.000%	REYNOLDS GP STEPUP	15.04.19	91 471	0.02%	26	8.100%	GENERAL MOT 96	15.06.24	597	0.00%			
51	9.250%	RITE AID 12	15.03.20	43 614	0.01%	46	8.250%	GETCO FING ESC 13	15.06.18	33 176	0.01%			
80	1.850%	ROPER IND 12	15.11.17	60 847	0.02%	25	7.375%	GM CORP /ESCROW	23.05.48	588	0.00%			
32	5.250%	ROYAL CARIB 12	15.11.22	24 143	0.01%	228	8.250%	GM CORP 03 /ESCROW	15.07.23	5 288	0.00%			
40	3.750%	ROYAL PHIL	15.03.22	31 089	0.01%	53	7.375%	GM CORP 91 /ESCROW	01.03.21	1 226	0.00%			
106	9.750%	SAMSON INV C 12	15.02.20	86 142	0.02%	114	8.875%	HALCON 13	15.05.21	85 434	0.02%			
26	8.750%	SANDRIDGE 10	15.01.20	20 653	0.01%	80	6.375%	HARRIS 09	15.06.19	71 649	0.02%			
34	7.500%	SANDRIDGE 11	15.03.21	25 246	0.01%	61	7.375%	JEFFERIES FIN 144A	01.04.20	45 305	0.01%			
71	9.500%	SATMEX ESCROW 11	15.05.17	57 896	0.01%	96	9.250%	MIDSTAT PETROL 144A	01.06.21	69 708	0.02%			
596	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	493 039	0.12%	3	9.000%	NATIONL FI 144A	15.07.21	2 419	0.00%			
80	2.800%	SIMON PROP 11	30.01.17	63 590	0.02%	40	8.500%	NORTEK 12 144A	15.04.21	32 459	0.01%			
80	3.375%	SIMON PROP 12	15.03.22	60 767	0.02%	26	FI. Rate	RES REINS /CAT	06.06.17	19 649	0.00%			
76	5.250%	SIX FLAGS ENTMT 12	15.01.21	56 115	0.01%	74	12.500%	SBS 12	15.04.17	61 466	0.02%			
55	8.875%	SPL LOGISTICS 12	01.08.20	44 151	0.01%	74	9.000%	TOWNSQUARE 144A	01.04.19	60 695	0.02%			
139	8.375%	STD PAC 10	15.01.21	122 745	0.03%	INSTRUMENTOS FINANCIEROS ASIMILADOS A EFECTIVO						184 867 211	45.99%	
50	FI. Rate	SUCCESSOR X 144A	25.02.14	38 671	0.01%	Letras del Tesoro						184 590 910	45.92%	
24	FI. Rate	SUCSRX 11 CAT	10.11.15	18 813	0.00%	EUR						183 971 996	45.77%	
56	8.000%	SUPERVALU 09	01.05.16	46 130	0.01%	50 000	0.000%	GERMANY 13 TB	11.09.13	50 000 999	12.43%			
775	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	592 450	0.15%	30 000	0.000%	GERMANY 13 TB	13.11.13	29 998 800	7.46%			
80	2.875%	SWISS RE TR 12	06.12.22	57 450	0.01%	28 486	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	28 485 561	7.09%			
80	2.750%	SYMANTEC 12	15.06.17	62 450	0.02%	25 000	0.000%	GERMANY 13 TB	14.08.13	25 000 000	6.22%			
80	3.125%	SYNGENTA FIN 12	28.03.22	60 649	0.02%	20 000	0.000%	GERMANY 13 TB	10.07.13	20 000 200	4.98%			
80	2.250%	THERMO FISH 11	15.08.16	62 960	0.02%	30 486	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	30 486 436	7.59%			
74	10.375%	TRANSUNION PIK	15.06.18	60 837	0.02%	USD						618 914	0.15%	
107	7.875%	TRINIDAD 10 -144A	15.01.19	86 147	0.02%	596	0.000%	USA 13 TB	05.07.13	458 555	0.11%			
80	4.750%	TUPPERWARE 11	01.06.21	62 991	0.02%	208	0.000%	USA 13 TB	03.10.13	160 359	0.04%			
46	11.500%	VENOCO 09	01.10.17	37 698	0.01%	Opciones, Warrants, Derechos						276 301	0.07%	
71	8.875%	VENOCO INC 11	15.02.19	53 530	0.01%	EUR						276 301	0.07%	
80	4.875%	VERISK ANALYTCS	15.01.19	66 253	0.02%	27 778	FX option CALL EUR/USD SPOT -CROSS RATES 09.07.2013 Str. 1.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			2 658	0.00%			
78	11.750%	VERSO PAPER 12	15.01.19	61 806	0.02%	7 000	FX option PUT EUR/PLN SPOT CROSS 09.09.2013 Str. 4.21 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			39 867	0.01%			
51	6.750%	VISTEON 11	15.04.19	41 040	0.01%	21 094	FX option PUT EUR/USD SPOT -CROSS RATES 24.09.2013 Str. 1.28 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			233 776	0.06%			
32	9.500%	VTB EURASIA 12	Perp.	25 830	0.01%									
80	2.600%	WASTE MNGT GTD SR	01.09.16	63 901	0.02%									
22	6.375%	WATCO COMP	01.04.23	17 081	0.00%									
47	6.375%	WINDSTREAM 13	01.08.23	34 126	0.01%									
108	6.000%	WPX ENERGY 11	15.01.22	83 746	0.02%									
80	3.700%	WRIGLEY 10 REGS	30.06.14	63 454	0.02%									
86	10.500%	WYLE SERV 144A	01.04.18	67 390	0.02%									
136	10.250%	YCC HLDG 11	15.02.16	107 768	0.03%									
80	3.750%	YUM BRANDS 11	01.11.21	61 622	0.02%									
59	10.125%	ZAYO 12	01.07.20	50 127	0.01%									
Acciones					114 782	0.02%								
Estados Unidos					114 782	0.02%								
10	ABN AMRO NO AMER / PR			6 037	0.00%									
134	ALLY FIN /PREF			97 781	0.02%									
464	MOTORS LIQUIDATION CO			10 964	0.00%									

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

CARTERA DE VALORES A 30 DE JUNIO DE 2013 (continuación)

Cantidad/ Nominal (en 1000)	Denominación	Valor de mercado EUR	% del patrimo- nio neto
FONDOS DE INVERSIÓN		327 807	0.08%
Luxemburgo		245 721	0.06%
2 479	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C- EUR/CAP	245 721	0.06%
Estados Unidos		82 086	0.02%
2 500	SPDR / BARCLAYS CAP CONV SEC ETF	82 086	0.02%

Las variaciones de la cartera de valores se pueden obtener gratuitamente solicitándoselas al Agente de Pagos correspondiente o al Representante en Suiza.

Las posibles diferencias en los porcentajes del patrimonio neto se deben al redondeo.

Direcciones

Domicilio Social

Julius Baer Multibond
69, Route d'Esch
L - 1470 Luxemburgo

Sociedad Gestora

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburgo
Teléfono (+352) 26 48 44 1
Fax (+352) 26 48 44 44

Representante en Suiza

Swiss & Global Asset Management AG
Hardstraße 201
Apartado postal
CH - 8037 Zürich
Teléfono (+41) (0) 58 426 60 60
Fax (+41) (0) 58 426 61 00

Depositario, Agente de Administración Principal, Agente de Pagos Principal y Domiciliaciones, y Agente de Registro y Transmisiones

RBC Investor Services Bank S.A.
(hasta el 27 de julio de 2012: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.)
14, Porte de France
L - 4360 Esch-sur-Alzette
Teléfono (+352) 26 05 1
Fax (+352) 24 60 95 00

Auditores

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
400, Route d'Esch
L - 1471 Luxemburgo
Teléfono (+352) 49 48 48 1
Fax (+352) 49 48 48 29 00

Asesores jurídicos

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxemburgo
Teléfono (+352) 26 08 1
Fax (+352) 26 08 88 88