

Julius Bär

JB INVERSIONES, FI

31/01/2020

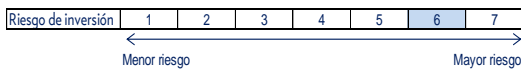
ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tendrá una exposición de entre el 30% y 75% en renta variable. El resto se invertirá en renta fija pública y privada sin límite de rating. La exposición máxima a mercados emergentes será del 20% y el riesgo divisa oscilará entre el 0% y el 100%.

DATOS GENERALES

ISIN: ES0156473003
Divisa: EUR
Patrimonio del fondo (EUR): 75,840,666
Comisión de gestión: 0,9%
Depositario: BNP Paribas
Fecha de lanzamiento: 30/11/2015

PERFIL DE RIESGO



Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. El fondo se incluye en esta categoría por su exposición a renta variable, que en general presenta una alta volatilidad, y a renta fija sin predeterminación.

CATEGORÍA: Renta Variable Mixto Internacional

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia el índice MSCI World EUR Hedged (50%) y EFFAS Euro Govt 1-3 años (50%).

Área geográfica: El fondo invertirá preferentemente en países de la zona euro, USA, UK, Suiza y otros países de la OCDE.

RENTABILIDADES

	YTD	1M	1Y	Inicio
Fondo	0.6%	0.6%	12.0%	12.3%
Índice de referencia	-0.2%	-0.2%	7.0%	14.0%
Desviación	0.8%	0.8%	5.0%	-1.7%
MSCI World (€)	-0.5%	-0.5%	13.7%	27.8%
EFFAS Euro Govt 1-3Y	0.1%	0.1%	0.3%	0.2%

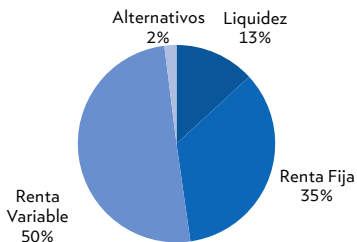
ANÁLISIS ESTADÍSTICO

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	5.0%	4.8%
Ratio Sharpe*	0.6	0.8
Alpha Jensen	-	-
Ratio información	-	-
Tracking error	-	-
VaR (95%), Diario	-0.5%	-0.5%

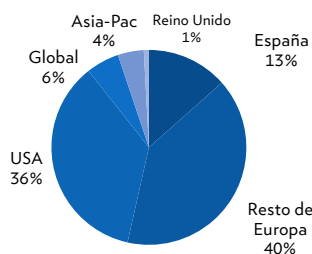
*EONIA para el cálculo del ratio de Sharpe

POSICIÓN GLOBAL

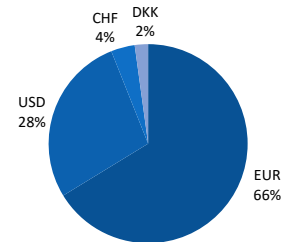
Asignación de activos



Distribución geográfica



Distribución por divisa



RENDA VARIABLE

Valores en Cartera	28	Rentabilidad Dividendo	1.4%
Divisa de Referencia	EUR	Rentabilidad FCF	3.4%
Valor de Mercado	38,133,330	ROE	16.4%
PER Medio	23.3	ROA	6.0%
P/B Medio	4.8		

RENDA FIJA

Emisiones en Cartera	29	Cupón Nominal Medio	2.6%
Divisa de Referencia	EUR	Venc. Medio (años)	1.2
Valor de Mercado	26,233,702	Duración Media (años)	2.2
Rating Medio S&P	BBB-	Rent. a Venc. Media	1.0%
Cupones Esperados a 12m	628,410	Rent. Recurrente	2.4%
La Duración media teniendo en cuenta derivados es			2.08

10 PRINCIPALES POSICIONES

Valor	Peso
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	3.74%
JULIUS BAER EQU NXT GEN-KHE	3.47%
ISHARES EUROPE PRPTY YIELD	2.23%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	1.83%
AMAZON.COM INC	1.74%
ALPHABET INC-CL C	1.73%
NOVO NORDISK A/S-B	1.67%
CISCO SYSTEMS INC	1.45%
X MSCI CHINA 1C	1.39%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.38%

10 PRINCIPALES POSICIONES

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

DISCLAIMER

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

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

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