

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

NOMBRE DEL PRODUCTO	JB TRACKER CERTIFICATE ON THE EUROPEAN DIVIDEND STARS BASKET IX
IDENTIFICADORES DEL PRODUCTO	ISIN: CH1145181090; Valor: 114518109
PRODUCTOR DEL PRIIP	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zúrich ("Julius Baer") (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Llame al +41 (0)58 888 8181 para obtener más información. El productor del PRIIP forma parte del Grupo Julius Baer.
AUTORIDAD COMPETENTE DEL PRODUCTOR DEL PRIIP	Autoridad de supervisión del mercado financiero suizo (FINMA) - FINMA no se considera una autoridad de supervisión competente según el Reglamento de la UE 1286/2014 sobre los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIPs, por su denominación en inglés) en el sentido técnico, ya que Suiza no es miembro de la UE.
FECHA Y HORA DE PRODUCCIÓN	29 octubre 2024 05:14:36 CET

ESTÁ A PUNTO DE ADQUIRIR UN PRODUCTO QUE NO ES SENCILLO Y QUE PUEDE SER DIFÍCIL DE COMPRENDER.

1. ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO: Obligaciones sujetas a la ley suiza.

PLAZO: El plazo del producto finaliza en la Fecha de amortización final, a menos que el producto haya sido rescindido o reembolsados anticipadamente.

OBJETIVOS: Los certificados de indexación son instrumentos financieros que le permiten beneficiarse de una participación ilimitada en cualquier rendimiento positivo de los subyacentes múltiples con una característica de cesta. Los productos reflejan movimientos en el valor de la cesta de los subyacentes. Por lo tanto, si el valor de la cesta aumenta, usted participa proporcionalmente en el aumento del valor de la cesta. Si el valor de la cesta disminuye, usted también participa proporcionalmente en la disminución del valor de la cesta. Por lo tanto, la pérdida potencial asociada con una inversión en este certificado de indexación está vinculada al rendimiento negativo de los subyacentes y se limita al importe invertido. Para la determinación del rendimiento de la cesta, debe tenerse en cuenta el peso correspondiente de cada subyacente.

IMPORTE NETO: Todos los importes netos (deduciendo posibles impuestos u otros cargos) con respecto a cada subyacente, pagados durante la vigencia de los productos serán reinvertidos en el subyacente respectivo y se ajustará el número pertinente del subyacente respectivo.

AMORTIZACIÓN FINAL: A menos que se haya amortizado, recomprado o cancelado previamente, en la amortización final del producto en la fecha de amortización final, usted recibirá un importe en efectivo igual al importe de amortización final, que es la suma del producto (calculado para cada subyacente(i) (a) del precio de venta(i) y (b) del número pertinente(i), el nivel final de la cesta, calculado para cada subyacente y sumados.

$$\sum_{i=1}^n \text{Relevant Number}_i \times \text{Selling Price}_i$$

donde:

n = el número total de subyacentes.

Las condiciones del producto también prevén que, si se producen determinados acontecimientos extraordinarios, se podrán realizar ajustes en el producto y Julius Baer podrá rescindir el producto de forma anticipada. Estos eventos se especifican en las condiciones del producto y están relacionados principalmente con los subyacentes, el producto y el productor del mismo. Por lo tanto, los inversores deben estar dispuestos a soportar una pérdida parcial o total de sus inversiones.

Denominación	EUR 100,00	
Divisa de emisión	Compuesto EUR	partir de la fecha de fijación final, con respecto a cada subyacente, convertido a la moneda de liquidación al (a los) tipo(s) de cambio vigente(s).
Precio de emisión	EUR 101,50	
Divisa de liquidación	EUR	
Nivel inicial	Con respecto a cada subyacente, el precio de compra neto promedio en la Bolsa según se especifica a continuación	Cesta la cesta de subyacentes descrita en la siguiente tabla - puede ajustarse de vez en cuando
Método de liquidación	Liquidación por diferencias	Peso con respecto a cada subyacente, el peso pertinente según se especifica en la siguiente tabla - puede ajustarse de vez en cuando
Fecha de fijación inicial	09 febrero 2024	Importe neto reinvertido
Fecha de emisión	16 febrero 2024	Riesgo de cambio Compuesto
Fecha de fijación final	07 febrero 2025	Número pertinente con respecto a cada subyacente, el número de dicho subyacente contenido en la cesta en la fecha de fijación final, basado en el número especificado en la siguiente tabla y según se ajuste debido a los importes netos reinvertidos durante la vigencia del producto
Última fecha de negociación	06 February 2025, hasta el cierre oficial de SIX Swiss Exchange	
Fecha de amortización final	14 febrero 2025	
Precio de venta	El precio medio de venta en la fecha de fijación final del número pertinente de dicho subyacente a	

COMPOSICIÓN DE LA CESTA EN LA FECHA DE FIJACIÓN INICIAL

Subyacente	Ticker de Bloomberg	ISIN	Bolsa	Nivel inicial	Peso	Número pertinente
Koninklijke Ahold Delhaize NV	AD NA	NL0011794037	Nyse Euronext - Euronext Amsterdam	EUR 26,194714	5,00%	0,190878
Allianz SE	ALV GY	DE0008404005	Xetra	EUR 243,04374	5,00%	0,020572
AXA SA	CS FP	FR0000120628	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 29,995398	5,00%	0,166692
Deutsche Post AG	DHL GY	DE0005552004	Xetra	EUR 42,367625	4,00%	0,094412
Endesa SA	ELE SM	ES0130670112	Bolsa De Madrid	EUR 17,085978	4,00%	0,23411
Enel SpA	ENEL IM	IT0003128367	Electronic Share Market	EUR 5,875175	4,00%	0,680831
Engie SA	ENGI FP	FR0010208488	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 14,102538	4,00%	0,283637
Eni SpA	ENI IM	IT0003132476	Electronic Share Market	EUR 14,296859	3,00%	0,209836
Equinor ASA	EQNR NO	NO0010096985	Oslo Bors Asa	NOK 277,60551	4,00%	0,16326
Evonik Industries AG	EVK GY	DE000EVNK013	Xetra	EUR 16,923046	4,00%	0,236364
Iberdrola SA	IBE SM	ES0144580Y14	Mercado Continuo Espanol - Continuous Market	EUR 10,693741	4,00%	0,374051
Klepierre (ex-Compagnie Fonciere Klepierre)	LI FP	FR0000121964	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 23,274189	4,00%	0,171864
Mercedes-Benz Group AG	MBG GY	DE0007100000	Xetra	EUR 64,931686	4,00%	0,061603

Subyacente	Ticker de Bloomberg	ISIN	Bolsa	Nivel inicial	Peso	Número pertinente
Orange SA	ORA FP	FR0000133308	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 10,519893	5,00%	0,47529
SCOR SE	SCR FP	FR0010411983	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 28,445119	4,00%	0,140622
Shell PLC	SHELL NA	GB00BP6MXD84	Nyse Euronext - Euronext Amsterdam	EUR 29,495308	4,00%	0,135615
Smurfit Kappa Group PLC	SKG ID	IE00B1RR8406	Irish Stock Exchange - All Market	EUR 37,15743	3,00%	0,080738
Stellantis NV	STLAM IM	NL00150001Q9	Electronic Share Market	EUR 22,469493	3,00%	0,133514
Telefonica SA	TEF SM	ES0178430E18	Mercado Continuo Espanol - Continuous Market	EUR 3,554244	4,00%	1,125415
TotalEnergies SE	TTE FP	FR0000120271	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 59,73075	4,00%	0,066967
UPM-Kymmene OYJ	UPM FH	FI0009005987	Nasdaq Omx Helsinki Ltd.	EUR 29,22526	4,00%	0,136868
Veolia Environnement SA	VIE FP	FR0000124141	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 29,345281	4,00%	0,136308
Vinci SA	DG FP	FR0000125486	Nyse Euronext - Euronext Paris	EUR 116,160905	4,00%	0,034435
Volkswagen AG	VOW3 GY	DE0007664039	Xetra	EUR 118,601344	3,00%	0,025295
Vonovia Ltd.	VNA GY	DE000A1ML7J1	Xetra	EUR 26,174711	4,00%	0,152819

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está destinado a ofrecerse a inversores minoristas que cumplan todos los criterios que se indican a continuación:

- Tengan conocimientos y experiencia suficientes y una comprensión cabal del producto, su mercado y sus riesgos específicos, sea de forma independiente o mediante asesoramiento profesional.
- Tengan la capacidad de tolerar una pérdida total de su inversión.
- Tengan un horizonte de inversión que coincida con el período de tenencia recomendado que se especifica a continuación.
- Busquen ingresos y esperen que el movimiento del subyacente se comporte de forma que genere una rentabilidad favorable.
- Estén dispuestos a aceptar un nivel de riesgo para lograr rendimientos potenciales que sean coherentes con el indicador de riesgo resumido que se muestra a continuación.

2. ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha 07 febrero 2025. El riesgo real puede variar considerablemente si usted cobra en una fase temprana, en cuyo caso podría recibir menos. Quizás no pueda vender su producto con facilidad o tenga que venderlo a un precio que repercuta significativamente en la cantidad que recibe.

El indicador de riesgo resumido es una métrica del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero por los movimientos de los mercados o porque Julius Baer no pueda pagarle.

Julius Baer ha clasificado este producto como 5 en una escala de 7, que significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Julius Baer para pagarle como muy improbable.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente a la de este producto, estará expuesto al riesgo cambiario, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si Julius Baer no es capaz de pagar lo que se le adeuda, podría perder toda su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

La evolución futura del mercado no se puede predecir con precisión. Los escenarios mostrados son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en los rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores.

Periodo de mantenimiento recomendado: 07 febrero 2025

Ejemplo de inversión: EUR 10.000

En caso de salida después de 07 febrero 2025

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento porcentual (no anualizado)	EUR 3.210,00 -67,90%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento porcentual (no anualizado)	EUR 6.790,00 -32,10%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento porcentual (no anualizado)	EUR 10.580,00 5,80%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento porcentual (no anualizado)	EUR 14.840,00 48,40%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Los escenarios anteriores son posibles resultados que se han calculado en base a simulaciones. En caso de amortización anticipada, la simulación supone que no se realiza ninguna reinversión.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía y podría tener que pagar costes adicionales.

3. ¿QUÉ PASA SI JULIUS BAER NO PUEDE PAGARLE?

Usted se expone al riesgo de que Julius Baer no pueda cumplir sus obligaciones en relación con el producto, por ejemplo, en caso de quiebra o de una directiva oficial de acción de resolución. Esto puede afectar negativamente el valor del producto y podría llevarle a perder una parte o la totalidad de su inversión en el producto. El producto no es un depósito y, por lo tanto, no está cubierto por ningún sistema de protección de depósitos.

4. ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- Recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- Se invierten EUR 10.000

En caso de salida después de 07 febrero 2025

Costes totales	EUR 41
Incidencia de los costes (*)	0,4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento que se prevé que obtendrá será de 6,20% antes de deducir los costes y del 5,80% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (EUR 36). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		En caso de salida después de 07 febrero 2025
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	El impacto de los costes ya se incluye en el precio	EUR 41
Costes de salida	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento	EUR 0
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costos que asumimos cada año por la gestión de sus inversiones	EUR 0
Costes de operación		-

5. ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 07 febrero 2025 (fecha de expiración)

El producto tiene como objetivo proporcionarle el rendimiento descrito en el apartado «1. ¿Qué es este producto?», más arriba. Sin embargo, esto solo se aplica si el producto se mantiene hasta su vencimiento.

La desinversión solo puede realizarse mediante la venta del producto, sea a través de la bolsa (si el producto cotiza en bolsa) o fuera de ella, cuando exista una oferta para dicho producto. Julius Baer no cobrará comisiones ni penalizaciones por ninguna de estas operaciones, aunque su agente de bolsa podría cobrar una comisión de ejecución si fuera aplicable. Sin embargo, su corredor podría cobrar una comisión de ejecución, si procede. Si vende el producto antes de su vencimiento, podría recibir menos de lo que habría recibido si hubiera conservado el producto hasta su vencimiento.

En condiciones de mercado volátiles o inusuales, o en caso de interrupciones técnicas, la venta del producto puede verse obstaculizada o suspendida temporalmente o incluso podría resultar imposible de llevar a cabo.

6. ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las quejas sobre la conducta de la persona que le vende el producto o lo asesora sobre él pueden presentarse directamente a esa persona o a sus supervisores. Las quejas sobre el producto o la conducta del fabricante de este producto pueden plantearse por escrito a la siguiente dirección: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zúrich, Suiza, y por correo electrónico a: derivatives@juliusbaer.com o a través del siguiente sitio web: <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

7. OTROS DATOS DE INTERÉS

La información contenida en este Documento de información clave no constituye una recomendación para contratar el producto y no sustituye la consulta individual con su banco o asesor.

Toda la documentación adicional en relación con el producto, en particular, la documentación del programa de emisión, sus suplementos y las condiciones del producto, pueden solicitarse sin cargo a Bank Julius Baer & Co. Ltd. Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zúrich, Suiza (<https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>).

Los escenarios de rendimiento presentados en este Documento de Información Clave (KID) se basan en una metodología establecida en el Reglamento de la UE 1286/2014 sobre los Documentos de Información Clave para los Productos de Inversión Minorista Envasados y Basados en Seguros (PRIIP) y sus reglamentos complementarios. El cumplimiento de la metodología de cálculo prescrita puede dar lugar a escenarios y valores de rendimiento poco realistas para una serie de productos.