Julius Bär

Documento de datos fundamentales (KID)

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	**ACTIVELY MANAGED CERTIFICATE ON THE LAPIS GLOBAL TOP 20 GENOMIC REVOLUTION**
Identificadores del producto	ISIN: CH1103333931; Valor: 110333393
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	24 octubre 2026 00:02:04 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 Actively Managed Certificates (AMC) son certificados de indexación vinculados a una cesta gestionada activamente patrocinada por el productor y gestionada por el productor o un tercero (p. ej. asesor de inversiones). Los AMC están dirigidos principalmente a los inversores que esperan que el valor de la cesta aumente durante la vigencia de dichos productos. El subyacente es una cesta gestionada activamente.
Los ACM le permiten beneficiarse de una participación ilimitada en cualquier rendimiento positivo de la cesta. Por lo tanto, si la cesta tiene un rendimiento positivo, una inversión en los productos refleja directamente el rendimiento positivo de la cesta. Análogamente, si la cesta tiene un rendimiento negativo, una inversión en los productos refleja directamente el rendimiento negativo de la cesta. En consecuencia, el riesgo asociado a una inversión en el producto es comparable al riesgo asociado a una inversión directa en los subyacentes, y puede producirse una pérdida total del importe invertido en los productos, aunque cualquier pérdida se limitará al importe invertido.

Subyacente: el subyacente es una cesta que representa una cartera gestionada activamente formada por varios productos de inversión, que es gestionada de manera discrecional durante la vigencia de los productos por el asesor de inversiones específico. Si así lo solicita, el productor le proporcionará información sobre la composición del subyacente, el asesor de inversiones, la estrategia de inversión, las directrices de inversión, las normas de diversificación y el universo de inversión.

Opción de compra del emisor A menos que se haya amortizado, recomprado o cancelado previamente, en cualquier fecha de compra, el productor puede ejercer su derecho a amortizar los productos, con 35 días de preaviso el último día de negociación del mes, en su totalidad, pero no en parte, en la fecha de amortización final aplicable al importe de amortización final por producto notificando a los titulares dicho ejercicio durante o antes de dicha fecha de compra, pero siempre y cuando se excluya cualquier producto en circulación que esté sujeto a una opción de venta del titular ejercida antes de dicha fecha de compra.

Opción de venta del titular: A menos que se haya amortizado, recomprado o cancelado previamente, en cualquier fecha de venta, el titular de cualquier producto puede ejercer, con 370 días de preaviso el último día de negociación del mes, su derecho de exigir al productor que amortice dicho producto en la fecha de amortización final aplicable al importe de amortización final mediante la entrega de una notificación de ejercicio al agente de pagos en dicha fecha de venta o antes de ella.

Mercado secundario: El productor no puede dar ninguna garantía sobre la forma en que se negociarán los certificados en el mercado secundario ni sobre si dicho mercado será o no líquido. Debido a la composición de la cesta y a la liquidez potencialmente limitada de sus componentes, los inversores también deben tener presente el mayor riesgo de diferencial en comparación con otros productos estructurados. Esto significa que durante la vigencia del producto, los precios de oferta y demanda pueden diferir considerablemente.

Importe neto: El patrocinador (re)invierte cualquier rendimiento neto (tras deducir los posibles impuestos retenidos) en los activos correspondientes. En caso de que la nueva inversión contradiga las directrices de inversión, el asesor decidirá sobra la (re)inversión.

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 valor de la estrategia menos las comisiones recurrentes acumuladas el nivel final de la cesta, calculado para cada subyacente y sumados.

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	USD 100,00
Divisa de emisión	USD
Precio de emisión	USD 101,00
Divisa de liquidación	USD
Nivel inicial	Con respecto a cada subyacente, el precio de compra neto promedio.
Método de liquidación	Liquidación por diferencias
Fecha de fijación inicial	19 mayo 2021
Fecha de emisión	21 mayo 2021
Fecha de fijación final	La fecha de compra o la fecha de venta relevante, según corresponda.
Fecha de amortización final	Con respecto a cada producto, 5 días hábiles después de la fecha de compra en la que el productor haya ejercido su opción de compra del emisor; o la fecha de venta en la que el titular de dicho producto haya ejercido su opción de venta del titular.
Patrocinador	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zúrich
Agente de pagos	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zúrich y cualquier agente u otras personas que actúen en nombre de dicho agente de pagos y cualquier sucesor designado por el productor.
Asesor de inversiones	se facilita previa solicitud
Fecha(s) de venta	Cualquier día hábil en la fecha de emisión o después de esta y antes de la fecha de compra en la que el productor ejerce la opción de compra del emisor, con 370 días de preaviso, el último día de negociación del mes.
Fecha(s) de compra	Fecha(s) de compra Cualquier día hábil en la fecha de emisión o después de esta, con 35 días de preaviso, el último día de negociación del mes.
Notificación de ejercicio	Con respecto a cualquier producto o productos, una notificación en una forma satisfactoria para el agente de pagos que ejerza la opción de venta del titular con respecto a dicho producto o productos.
Valor de estrategia	El valor del subyacente, determinado por la suma del valor de cada uno de los activos incluidos en el subyacente en un momento concreto t (incluido el componente de efectivo expresado en la divisa de emisión), convertido a la divisa de emisión al tipo o tipos de cambio vigentes en ese momento.
Comisiones recurrentes	La comisión de administración y la comisión de asesoramiento (las "comisiones recurrentes") se calculan y deducen del valor de la estrategia diariamente.
Cesta	la cesta de subyacentes conforme a lo definido por el asesor de inversiones.
Importe neto	reinvertido
Riesgo de cambio	Compuesto

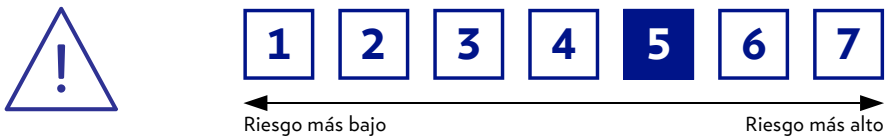
Inversor minorista al que va dirigido

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 a mediano o largo plazo.
- 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 supone que usted mantiene el producto durante 5 años. 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: 5 años

Ejemplo de inversión: USD 10.000		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
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 promedio cada año	**USD 2.520,00** -74,80%	**USD 2.540,00** -24,00%
Desfavorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes** Rendimiento promedio cada año	**USD 5.990,00** -40,10%	**USD 11.060,00** 2,00%
Moderado	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes** Rendimiento promedio cada año	**USD 11.410,00** 14,10%	**USD 12.870,00** 5,20%
Favorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes** Rendimiento promedio cada año	**USD 16.270,00** 62,70%	**USD 23.890,00** 19,00%

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.

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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten USD 10.000

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	USD 352	USD 1.474
Incidencia anual de los costes (*)	3,5% cada año	2,8% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será de 8,00% antes de deducir los costes y del 5,20% 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 (USD 97). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	El impacto de los costes ya se incluye en el precio	USD 97
Costes de salida	El imparto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento	USD 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	USD 131
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto	USD 10
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participacion es en cuenta	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia de 0,00% tipo de interés fijo	-

5. ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El producto se mantiene durante aproximadamente 5 años de media y tiene como objetivo proporcionarle el rendimiento descrito en el anterior apartado «1. ¿Qué es este producto?». Este periodo debería garantizar la comparabilidad con otros productos de inversión sin plazo fijo.

Puede ejercer el producto en la o las fechas de venta ejerciendo la opción de venta del titular según se describe en el anterior apartado «¿Qué es este producto?». Además, la desinversión solo se puede realizar vendiendo el producto en el mercado bursátil (si el producto cotiza) o en el mercado extrabursátil cuando exista una oferta para dicho producto. Julius Baer no le cobrará ninguna comisión por tal transacción; sin embargo, su intermediario podría cobrarle una tarifa de ejecución, si corresponde. Si vende el producto en lugar de ejercerlo, es posible que reciba menos.

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.