Julius Bär

NACHHALTIGKEIT

März 2026



Julius Bär

Eine Nachricht von unserer Head of Sustainability

Sehr geehrte Kundinnen und Kunden,
sehr geehrte Partner

Durch den Wandel hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft stehen uns tiefgreifende Veränderungen bevor. So ergeben sich Chancen, von denen auch Sie profitieren können. Als Ihr globaler Wealth Manager ist es unser Ziel, unsere betriebliche Resilienz durch Risikomanagement in den Bereichen Umwelt, Soziales, und Governance (ESG) zu stärken und Ihnen zugleich die Möglichkeit zu geben, in neue Lösungen zu investieren.

Unsere Methodik zur Bewertung nachhaltiger Kapitalanlagen bildet die Grundlage: Sie deckt unser gesamtes Anlageuniversum ab und möchte sicherstellen, dass Instrumente ausgeschlossen werden, die unseren ESG-Standards nicht entsprechen, beispielsweise solche, die mit kontroversen Waffen oder Verstössen gegen globale Normen zu Menschenrechten oder Kinderarbeit in Verbindung stehen. Ergänzend dazu treten wir mit den Beteiligungsunternehmen zum Thema Klima in den Dialog und nutzen dabei den Austausch und unsere Stimmrechte über die Julius-Bär-Fonds, um solide Geschäfts- und Nachhaltigkeitspraktiken zu unterstützen.

Wir bieten unseren Mitarbeitenden mit Kundenkontakt umfassende Schulungen an, damit sie Sie auf Ihrem Weg in eine nachhaltige Zukunft begleiten können. Zur Erhöhung der Transparenz stellen wir ESG-Portfolioberichte, Next Generation Research zu Themen wie Energiewende und Kreislaufwirtschaft sowie relevante Branchen- und Unternehmensinformationen zur Verfügung. Für alle, die sich mit einer nachhaltigkeitsorientierten Gemeinschaft vernetzen möchten, veranstaltet unser Sustainability Circle mit mehr als 100 Mitgliedern Austauschmöglichkeiten zu Themen wie erneuerbare Energien, Naturschutz und marine Artenvielfalt.

Sollten Sie Nachhaltigkeit in Ihre Anlagestrategien integrieren wollen, stellen wir Ihnen zudem Anlageberater und Portfolio Manager mit umfassendem ESG- Fachwissen zur Seite und bieten Ihnen Zugang zu Anlagelösungen, die Ihren Nachhaltigkeitspräferenzen entsprechen.

Auch wenn sich das Nachhaltigkeitsumfeld weiterhin verändert, bleiben wir darauf fokussiert, Fortschritte bei der Erfüllung unserer langfristigen Verpflichtungen zu erzielen. 2025 haben wir unsere Zwischenziele im Bereich Klimaschutz erreicht: Wir erhöhten den Anteil der Investitionen in Unternehmen, deren Klimaziele von der Science Based Targets Initiative (SBTi) validiert wurden, auf 49 Prozent und senkten die Emissionen bei Geschäftsreisen gegenüber 2019 um 45 Prozent. Für unsere Mitarbeitenden führten wir BaerForest ein. Dieses Projekt gibt ihnen die Möglichkeit, sich an Wiederaufforstungsprojekten in Panama und Indonesien zu beteiligen, wobei die Bank die Beiträge verdoppelt.

Wir erhielten 2025 Anerkennung durch die Heraufstufung von Julius Bär auf ein AAA-MSCI-ESG-Rating. Wir sind stolz auf diesen Meilenstein, wissen aber auch, dass es weiterer Anstrengungen bedarf. Die feste Verankerung von Nachhaltigkeit im Unternehmen ist von entscheidender Bedeutung für unser Ziel, Mehrwert zu schaffen, der über das Finanzielle hinausgeht, und in einer Zeit des Wandels Ihr vertrauenswürdiger Partner zu bleiben.



Yvonne Suter
Head of Sustainability

Unser Nachhaltigkeitsansatz

Wir bei Julius Bär wollen Mehrwert schaffen, der über das Finanzielle hinausgeht. Der Nachhaltigkeitsgedanke leitet uns und unsere Kundinnen und Kunden bei der Bewältigung grosser globaler Herausforderungen wie Klimawandel und Ungleichheit.



Verantwortungsvolles Wealth Management

Wir unterstützen unsere Kundinnen und Kunden auf ihrem Nachhaltigkeitsweg, indem wir sie durch Transparenz, relevante Einblicke und Vernetzungsplattformen befähigen, fundierte Anlageentscheidungen zu treffen. Wir bieten eine Reihe von Produkten und Lösungen, die unsere Kundschaft dabei unterstützen, ihr Vermögen zu vermehren, zu schützen und an die nächste Generation weiterzugeben. Wir ermöglichen es unseren Kundinnen und Kunden, nachhaltigkeitsbezogene Chancen unter Berücksichtigung von ESG-Risiken zu nutzen.

Verantwortung als Unternehmensbürger

Unser Ziel ist es, Nachhaltigkeit im gesamten Unternehmen zu verankern und ESG-Risiken zu berücksichtigen und zu reduzieren, um unsere langfristige Widerstandsfähigkeit zu stärken. Wir haben uns zu kurz- und langfristigen Klimazielen verpflichtet, die wir mithilfe eines klaren Übergangsplans mit konkreten Massnahmen umsetzen. Integrität in unserer Geschäftstätigkeit und ein umsichtiges, verantwortungsvolles Risikomanagement sind für uns entscheidend. Wir fördern aktiv ein Arbeitsklima, in dem Gesundheit und Inklusion eine wesentliche Rolle spielen und das auf Leistung und Verantwortung basiert.

Nachhaltigkeits-Governance

Unsere Nachhaltigkeitsstrategie stützt sich auf einen robusten Governance-Rahmen, der von oberster Ebene vorgegeben wird. Der Verwaltungsrat übernimmt die übergeordnete Steuerung und Aufsicht. Das Sustainability Committee, ein Ausschuss der Geschäftsleitung, definiert die Nachhaltigkeits- und Klimastrategie, setzt Prioritäten und möchte ein effektives Management entsprechender Risiken sicherstellen.
Das Sustainability Team ist für die Entwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie einschliesslich der Klimastrategie zuständig und leitet die Umsetzung der strategischen Nachhaltigkeitsinitiativen.

Verantwortungsvolles Wealth Management



Verantwortungsbewusstes Handeln als Unternehmen

Nachhaltigkeitsratings und -indizes[1]

ESG-Rating von MSCI: AAA[1]
Sustainalytics ESG Risk Rating: 15.1[2]
Bestandteil des SXI Sustainability Index[3]
Bestandteil der FTSE4Good[4]
Bestandteil der SIX ESG-Aktienindizes[5]

[1]Weitere Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsratings und -indizes finden Sie auf Seite 16.

Nachhaltigkeitsprioritäten

Unsere Kundinnen und Kunden

Wir begleiten unsere Kundinnen und Kunden auf ihrer Nachhaltigkeitsreise und unterstützen sie dabei, ihr Vermögen zu schützen, zu vermehren und an die nächste Generation weiterzugeben.

- Unterstützung unserer Kundinnen und Kunden auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit durch Transparenz, relevante Einblicke und Vernetzungsplattformen
- Anwendung unserer Methodik zur Bewertung nachhaltiger Anlagen innerhalb unseres gesamten Anlageuniversums und Unterbreitung eines dedizierten nachhaltigen Angebots

Unsere Mitarbeitenden

Ein Arbeitsklima, in dem Gesundheit und Inklusion eine wesentliche Rolle spielen, bringt das Beste in unseren Mitarbeitenden hervor und hilft uns, Spitzenkräfte zu gewinnen und langfristig zu binden. Wir fördern eine Kultur der Leistung und Verantwortung.

- Erhaltung eines Frauenanteils von mindestens 30% auf Director-Ebene und höher sowie die Erreichung von 30% Frauen auf Teamleitungsebene[2]. Erhöhung des Anteils von Frauen in den obersten Führungspositionen[3]
- Schaffung eines gesunden, vielfältigen und inklusiven Arbeitsumfelds. Halten des Engagement-Index über dem Branchen-Benchmark
- Tiefere Verankerung von Nachhaltigkeit im Unternehmen durch gezielte Schulung von Mitarbeitenden mit Kundenkontakt und Experten



Klimawandel[4]

Wir legen Klimaziele für unsere Investitionen, Finanzierungsaktivitäten und Geschäftstätigkeiten fest. Unsere Klimastrategie umfasst kurz- und langfristige Ziele sowie einen Transitionsplan. Durch die Integration von Klimaaspekten in unser Risikomanagement stärken wir unsere langfristige Widerstandsfähigkeit.

- Erreichung von Netto-Null-Treibhausgasemissionen in unseren betrieblichen Abläufen (Scope 1 und 2) bis 2030 (ggü. 2019)
- Erreichung von Netto-Null-Treibhausgasemissionen im Treasury-, Hypothekar- und Kreditgeschäft[5] bis 2050 (ggü. 2021)
- Schrittweise Erhöhung der Allokation in Unternehmen[6] mit SBTi-Zielen bis 2040 auf 100%
- Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Hypothekargeschäft um 57% pro m² bis 2030 (ggü. 2021)
- Einhaltung der Treibhausgasemissionen durch Geschäftsreisen auf 30% unter dem Niveau von 2019[7]

Geschäftsverhalten

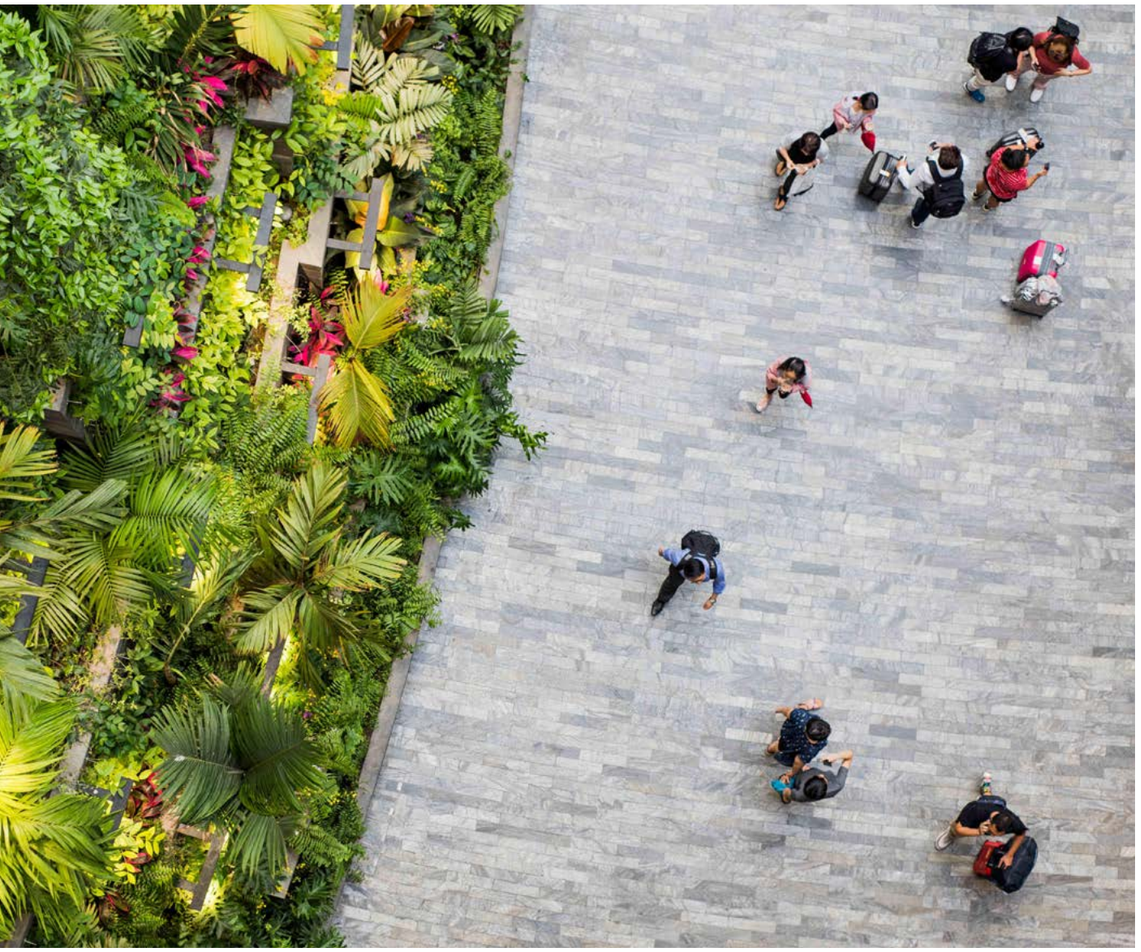
Unsere starke Unternehmenskultur und die Integrität unserer Geschäftstätigkeit bilden die Grundlage für das Vertrauen, das uns unsere Kundinnen und Kunden und unsere anderen Stakeholder entgegenbringen.

- Integration und Anwendung von ESG-Aspekten im Einklang mit regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen
- Management von Cyberrisiken, Sicherstellung von Datenintegrität und -verfügbarkeit sowie Gewährleistung eines hohen Masses an Datenschutz und Geheimhaltung

[2]Mitarbeitende mit mindestens einer direktunterstellten Person.
[3]Bezieht sich auf Frauen in den Positionen Managing Director Senior Advisor oder Managing Director.
[4]Unsere Klimaziele werden von externen Faktoren wie gesetzlichen Vorschriften, staatlicher Förderung, technologischem Fortschritt und der Marktnachfrage nach Klimalösungen beeinflusst. Darüber hinaus spielen interne Faktoren wie konkrete Klimarisiken und unsere Erfahrungen mit der Umsetzung der Klimawende eine Rolle. Vor diesem Hintergrund überprüfen und optimieren wir unsere Pläne, Ziele und Massnahmen im Bereich Nachhaltigkeit regelmässig. Auf diese Weise unterstützen wir die Ausrichtung an unserer treuhänderischen Pflicht, im Einklang mit den Interessen unserer Kundinnen und Kunden zu handeln, und dass unsere Initiativen mit den Erwartungen unserer Stakeholder, den regulatorischen Anforderungen, und den Standpunkten der Branche konform sind.
[5]Unser Emissionsziel im Kreditgeschäft umfasst die Vergabe von Darlehen an operativ tätige Unternehmen, im Einklang mit den Richtlinien der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).
[6]Anteil der Anlagen in unseren Vermögensverwaltungsmandaten sowie in unserem Trading-, Treasury- und Kreditgeschäft. Dies betrifft börsenkotierte Aktien, Unternehmensanleihen, ETFs, REITs und Unternehmenskredite.
[7]Gemäss GHG Protocol; bei eventuell nötigen Anpassungen der Ausgangswerte ist ein Schwellenwert von 5% anzusetzen.

Zukunftsweisende Trends

Unsere Welt befindet sich in einem tiefgreifenden Strukturwandel, der durch Megatrends wie Alterung der Bevölkerung, rasche Urbanisierung, technologische Durchbrüche und Klimawandel vorangetrieben wird. Mit unserer thematischen Next-Generation-Anlagephilosophie analysieren wir, wie diese Entwicklungen die Anlagerisiken und -chancen beeinflussen.



Energiewende

Das Thema Energiewende beleuchtet potenzielle Ansätze und Fallstricke auf dem Weg zu einer demokratischeren Energiezukunft. Im Zentrum stehen dabei Nachhaltigkeit, Technologie statt Ressourcenverbrauch, Autarkie statt Handel und Stärkung kleinerer Akteure.

- **Saubere Kraftstoffe**
- **Saubere Energie**
- **Mobilität der Zukunft**

Ernährung der Welt

Das Thema Ernährung der Welt beschäftigt sich mit Lösungen zur Sicherstellung einer ausreichenden Versorgung mit bezahlbaren Nahrungsmitteln angesichts begrenzter natürlicher Ressourcen und der negativen Auswirkungen des Klimawandels.

- **Agrartechnologie**
- **Lebensmitteltechnologie**

Städte der Zukunft

Das Thema Städte der Zukunft befasst sich mit dem Trend zunehmender Urbanisierung sowie den damit verbundenen wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Herausforderungen. Im Fokus stehen Investitionen, die Städte intelligenter, nachhaltiger und lebenswerter machen.

- **Infrastruktur**
- **Gebäude**
- **Kreislaufwirtschaft**

Gesundheit der Zukunft

Das Thema Gesundheit der Zukunft analysiert die Herausforderungen und Chancen eines historischen demografischen Wandels, bei dem die Zahl der über 60-Jährigen bis 2030 jene der unter 10-Jährigen übersteigen wird.

- **Digitales Gesundheitswesen**
- **Genomik**

Unterstützung unserer Kundschaft auf ihrem Nachhaltigkeitsweg

Wir unterstützen unsere Kundschaft durch Transparenz, relevante Einblicke und Vernetzungsplattformen. Wir helfen Ihnen entsprechend Ihren Werten zu investieren. Unsere Methodik zur Bewertung nachhaltiger Anlagen wird auf unser Anlageuniversum angewandt. Sie dient der Identifikation von ESG-Risiken. Bei einem vertieften Interesse an Nachhaltigkeit bieten wir spezielle Produkte, Lösungen und Dienstleistungen an.

Persönliche Beratung

Unsere Fachleute arbeiten Hand in Hand mit Kundinnen und Kunden, um ihnen ein massgeschneidertes Erlebnis zu bieten und sie auf ihrem persönlichen Weg zur Nachhaltigkeit zu begleiten.

Transparenz

Unsere preisgekrönten ESG-Kundenberichte[8] enthalten Themen-Scores und Klimakennzahlen und liefern Informationen, die unserer Kundschaft helfen, bessere Anlageentscheidungen zu treffen.

Einblicke

Wir bieten detailliertes Research und Thought Leadership zu Nachhaltigkeitsthemen, die unsere Welt prägen, z. B. Mobilität der Zukunft und Energiewende.

Integration

Durch die Anwendung unserer Methodik zur Bewertung nachhaltiger Anlagen und unsere Stewardship-Aktivitäten streben wir langfristig positive Ergebnisse und die Reduktion von ESG-Risiken an.

Beziehungen

Wir wollen unsere Kundinnen und Kunden zu Themen informieren, inspirieren und begeistern, die für sie von Bedeutung sind. Der Sustainability Circle ist eine Kundengemeinschaft, die sich für einen gesünderen Planeten und eine gerechtere Zukunft einsetzt.

Lösungen

Wir bieten Nachhaltigkeitslösungen an, die Mandate, Beratungslösungen, Philanthropie und Impact-Produkte umfassen, um Kundinnen und Kunden dabei zu unterstützen, ihre Portfolios mit ihren persönlichen Werten in Einklang zu bringen.

Daten per 31. Dezember 2025.
[8]ESG-Kundenberichte sind für die Buchungszentren Schweiz, Luxemburg und Guernsey verfügbar.

19 Jahre

Erfahrung im Bereich Vermögensverwaltungsmandate mit Nachhaltigkeitsbezug.

100+

Mitglieder gehören zu unserer exklusiven Kundengemeinschaft Sustainability Circle.

500+

Mitarbeitende mit Kundenkontakt wurden im letzten Jahr im Bereich Nachhaltigkeit geschult.

40 %

des verwalteten Vermögens sind in verantwortungsvolle und nachhaltige Kapitalanlagen investiert.[9]

CHF 9.7 Mia.

Julius Bär Fonds mit einem Volumen von CHF 9.7 Mia. stimmen bei Generalversammlungen gemäss Nachhaltigkeitsrichtlinien ab.

[9]Die Berechnung umfasst Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und Fonds in unseren wichtigsten Buchungszentren: Schweiz, Guernsey, Deutschland, Monaco, Luxemburg, Hongkong und Singapur.



Unser Engagement für das Klima

2023 wurden unsere kurzfristigen Klimaziele durch die SBTi validiert. Wir unterstützen die globalen Bemühungen, die Erderwärmung gemäss dem Pariser Abkommen auf deutlich unter 2 °C und, wenn möglich, auf 1.5 °C zu begrenzen.

Finanzierte Emissionen

Massnahmen

Stewardship
Aktiver Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren, Ausübung von Stimmrechten bei Generalversammlungen sowie Gespräche mit Stakeholdern, um eine verbesserte Offenlegung von CO_2-Emissionen und ehrgeizigere Emissionsreduktionsziele zu fördern.

Kundenunterstützung
Wir binden unsere Kundinnen und Kunden ein und befähigen sie, eine positive Wirkung zu erzielen, indem wir ihnen nachhaltige Anlagemöglichkeiten und relevante Einblicke bieten.

Schulung von Mitarbeitenden
Sensibilisierung und Weiterbildung unserer Mitarbeitenden in Sachen Klimaschutz und Anpassungsmassnahmen, damit sie durch ihr Handeln zur Erreichung unserer Klimaziele beitragen.

Erfolge 2025

49 %

Allokation in Unternehmen[10] mit SBTi-Zielen.

28 %

Reduzierung der Treibhausgasemissionsintensität im Hypothekargeschäft um 28% pro m^2 im Vergleich zu 2021.



Betriebliche Emissionen

Massnahmen

Umstellung auf Strom aus erneuerbaren Energiequellen
Bezug von Strom aus erneuerbaren Energiequellen in unseren Büros. Wo dies nicht möglich ist, erwerben wir Ökostrom-Zertifikate.

Förderung von Energieeffizienz
Wo möglich, Umzug in energieeffiziente Büros und Modernisierung der Gebäudemanagementsysteme.

Anreize zu bewussterem Reisen
Einführung eines internen CO_2-Preises für Flugreisen, um Mitarbeitende zu ermutigen, ihre Geschäftsreisen bewusster zu planen.

Erfolge 2025

58 %

Reduktion der Emissionen aus unserem eigenen Geschäftsbetrieb (Scope 1, 2) im Vergleich zu 2019.

45 %

Reduktion der Emissionen bei Geschäftsreisen (Scope 3) im Vergleich zu 2019.

Daten per 31. Dezember 2025.
[10]Anteil der Anlagen in unseren Vermögensverwaltungsmandaten sowie in unserem Trading-, Treasury- und Kreditgeschäft. Dies betrifft börsenkotierte Aktien, Unternehmensanleihen, ETFs, REITs und Unternehmenskredite.

Unterstützung von Dekarbonisierungsprojekten

Unser vorrangiges Ziel ist es, unsere betrieblichen Emissionen so weit wie möglich zu reduzieren und unseren CO_2-Fussabdruck zu minimieren. Als Ausgleich für die verbleibenden Emissionen unterstützen wir ein Portfolio von Dekarbonisierungsinitiativen, das sowohl naturbasierte als auch technologische Lösungen umfasst.

Naturbasierte Lösungen

Seit 2023 haben wir in Indonesien und Panama mehr als eine Million Bäume gepflanzt, wirtschaftliche Perspektiven geschaffen, Bildungs- und Schulungsangebote für lokale Gemeinschaften ermöglicht und die Biodiversität in den Wiederaufforstungsgebieten gestärkt.

Wiederaufforstung von Mangrovenwäldern in Indonesien

Wir unterstützen ein auf 15 Jahre angelegtes Mangroven-Wiederaufforstungsprojekt, mit dem Mangrovenökosysteme wiederhergestellt und insgesamt bis zu 300 000 Tonnen CO_2 gebunden werden sollen. Das entspricht mehr als dem Doppelten der CO_2-Emissionen aus unserem Geschäftsbetrieb im gleichen Zeitraum. Das Projekt schafft wirtschaftliche Perspektiven und Ausbildungsmöglichkeiten für Küstengemeinden in Nordsumatra.

Wiederaufforstung der Tropenwälder in Panama

In Panama unterstützen wir ein auf 40 Jahre angelegtes Projekt zur Wiederaufforstung tropischer Wälder auf einer Fläche von rund 350 Hektar in der Provinz Darién. Während der Laufzeit soll das Projekt mehr als 400 000 Tonnen CO_2 binden. Darüber hinaus bietet es Einkommensmöglichkeiten und Ausbildungsangebote für benachbarte indigene Gemeinschaften.

Technologische Lösungen

Reduktion der Emissionen aus Flugreisen

Geschäftsreisen ermöglichen es uns, engen Kontakt zu unseren Kundinnen und Kunden und wichtigen Stakeholdern zu halten. Julius Bär unterstützt die Dekarbonisierung der Luftfahrtindustrie durch den Einsatz von nachhaltigem Flugkraftstoff (sustainable aviation fuel – SAF). SAF wird aus biogenen Abfällen wie Altspeiseöl hergestellt und stösst über den gesamten Lebenszyklus rund 80 Prozent weniger CO_2 aus als herkömmliches Kerosin.

Per 2025 bestehen Partnerschaftsvereinbarungen mit Swiss International Air Lines und der Lufthansa Group, Cathay Pacific und der International Airlines Group (Muttergesellschaft von British Airways, Aer Lingus und Iberia) über den Kauf von SAF.

“Wir hoffen, dass dieses Programm (in Indonesien) fortgesetzt wird, denn es hilft unserer Gemeinschaft, wirtschaftliche und ökologische Herausforderungen schrittweise zu bewältigen.”

Solihin



Solihin arbeitet für das Wiederaufforstungsprojekt von Julius Bär in Indonesien. Bildnachweis: YAKOPI



Amalia arbeitet für das Wiederaufforstungsprojekt von Julius Bär in Panama. Bildnachweis: Futuro Forestal

“Das Projekt (in Panama) hat der Gemeinschaft erhebliche Einnahmen gebracht. Das ist eine grosse Hilfe, da es in der Umgebung kaum Arbeitsmöglichkeiten gibt.”

Amalia

Weitere Informationen zu Nachhaltigkeitsratings und -indizes
1 MSCI ESG-Ratings liefern Einblicke in ESG-Risiken und-Chancen innerhalb von Multi-Asset-Portfolios.
Quelle: https://www.msci.com/esg-ratings
2 5 Perzentil. Das Sustainalytics ESG Risk Rating bewertet, inwieweit ein Unternehmen wesentlichen branchenspezifischen ESG-Risiken unterliegt und wie gut es diese Risiken managt, wobei ein niedrigeres Perzentil ein geringeres Risiko bedeutet. Julius Bar wird in der Kategorie Vermögensverwaltung- und Depotdienstleistungen bewertet.
Quelle: https://www.sustainalytics.com/esg-data
3 Der SXI Switzerland Sustainability 25 Index® umfasst 25 Aktien aus dem SMI Expanded Index® mit den besten Nachhaltigkeitsbewertungen.
4 Die Indexreihe FTSE4Good wurde entwickelt, um die Performance von Unternehmen zu erfassen, die überzeugende ESG-Praktiken umsetzen.
Quelle: https://www.ftse.com/products/indices/ftse4good
5 Die ESG-Indizes von SIX sind nachhaltige Benchmarks für den Schweizer Kapitalmarkt. Das Ziel von SIX ist es, solide, nachhaltige und unabhängige Benchmarks für den Schweizer Obligationen- und Aktienmarkt zu etablieren. Wir sind Bestandteil der Indizes SPI ESG und SPI ESG Weighted.

Bildnachweis Titelbild
«With Open Arms», Kanada, 2018. Ta'kaiya Blaney von der Tla'Amin First Nation. Cristina Mittermeier.

Wichtige rechtliche Informationen
Die vorliegenden Informationen und Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Inhalts und können auf zahlreichen Annahmen beruhen und sich daher ohne vorherige Ankündigung ändern. Obwohl die hier enthaltenen Informationen als richtig und vollständig beurteilt und die Daten in gutem Glauben aus als zuverlässig erachteten Quellen bezogen werden, wird diesbezüglich weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung gegeben. Insbesondere gibt Julius Bär keine mündlichen oder schriftlichen Zusicherungen oder Garantien in Bezug auf die Performance einer Anlageklasse oder eines Finanzinstruments und bietet keine Kapitalgarantie oder Kapitalschutz. Ausserdem umfassen die hier enthaltenen Informationen möglicherweise nicht alle wesentlichen Angaben zu den Finanzinstrumenten oder den genannten Emittenten. Soweit dies nach den anwendbaren Gesetzen und/oder Vorschriften zulässig ist, übernimmt Julius Bär keinerlei Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die direkt oder indirekt aus diesem Inhalt entstehen (einschliesslich Handlungen oder Unterlassungen von Dritten wie Erfüllungsgehilfen und/oder Beauftragten von Julius Bär).

Informationen von Drittparteien
Dieser Inhalt kann Informationen von Drittparteien enthalten, unter anderem Ratings von Standard & Poor's, Moody's, Fitch und anderen ähnlichen Ratingagenturen, Analysen von Research-Anbietern wie MSCI ESG Research LLC oder deren Tochtergesellschaften sowie Daten von Indexanbietern wie Bloomberg (wie unten definiert). In Materialien von MSCI ESG Research LLC genannte oder einbezogene Emittenten können selbst Kunden von MSCI Inc. (MSCI) oder einer anderen Tochtergesellschaft von MSCI sein. «Bloomberg» bezieht sich auf «Bloomberg®» und von Bloomberg bereitgestellte Indizes, die Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und deren Tochtergesellschaften sind, wie Bloomberg Index Services Limited (BISL), sowie auf Indexverwalter. Bloomberg ist nicht mit Julius Bär verbunden. Die Wiedergabe und Verbreitung von durch Dritte zur Verfügung gestellten Inhalten ist in jeglicher Form untersagt, sofern nicht die schriftliche Genehmigung des Dritten vorliegt. Die Drittparteien, die Inhalte zur Verfügung stellen, übernehmen keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit von Informationen, u. a. Ratings oder Research, und haften unabhängig von deren Ursache nicht für Fehler oder Unterlassungen (aus Fahrlässigkeit oder anderem Grund) oder für die Ergebnisse, die durch die Verwendung solcher Informationen bzw. Inhalte erzielt werden. Die Drittparteien übernehmen keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewähr im Hinblick auf die von ihnen zur Verfügung gestellten Informationen, insbesondere nicht für die Marktgängigkeit oder die Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung. Die Drittparteien haften nicht für unmittelbare und mittelbare Schäden, beiläufig entstandene Schäden, verschärften Schadensersatz mit Strafcharakter, kompensatorischen Schadensersatz, Schadensersatz für besondere Schäden oder Folgeschäden sowie für Kosten, Aufwendungen, Rechtsberatungskosten oder Verluste (einschliesslich entgangener Einkünfte oder Gewinne und Opportunitätskosten) in Verbindung mit der Verwendung der von ihnen zur Verfügung gestellten Informationen bzw. Inhalte, einschliesslich Ratings oder Research. Drittanbieter von Inhalten bieten keine Genehmigung, Unterstützung, Prüfung oder Empfehlung der in diesem Inhalt genannten Finanzinstrumente oder -dienstleistungen an. Insbesondere handelt es sich bei Kredit- und/oder Research-Ratings um Meinungsäusserungen und nicht um Angaben von Fakten oder Empfehlungen zum Kauf, zum Halten oder zum Verkauf von Wertpapieren. Sie beziehen sich nicht auf den Marktwert von Wertpapieren oder die Eignung von Wertpapieren für Anlagezwecke, und auf sie sollte nicht als Anlageempfehlung vertraut werden.

Sustainalytics ©. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Meinungen: (i) sind urheberrechtlich geschützte Informationen von Sustainalytics und/oder seinen Inhaltsanbietern; (ii) dürfen nicht kopiert oder weitergegeben werden, es sei denn, es liegt eine ausdrückliche Genehmigung vor; (iii) stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung eines Produkts oder Projekts dar; (iv) werden ausschliesslich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt; und (v) es wird nicht garantiert, dass sie vollständig, genau oder zeitnah sind. Weder Sustainalytics noch seine Inhaltsanbieter sind für Handelsentscheidungen, Schäden oder andere Verluste im Zusammenhang mit diesem Dokument oder dessen Nutzung verantwortlich. Die Nutzung der Daten unterliegt den Bedingungen, die auf der Sustainalytics-Website im Abschnitt «Legal Disclaimers» unter folgendem Link zu finden sind:
https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers

JULIUS BÄR GRUPPE

Hauptsitz
Bahnhofstrasse 36
Postfach
8010 Zürich
Schweiz
Telefon +41 (0) 58 888 1111
Fax +41 (0) 58 888 1122
www.juliusbaer.com

Die Julius Bär Gruppe ist weltweit an rund 60 Standorten präsent, darunter Zürich (Hauptsitz), Abu Dhabi, Bangkok, Dubai, Dublin, Frankfurt, Genf, Hongkong, Lissabon, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, Mexiko-Stadt, Monaco, Mumbai, Santiago de Chile, Schanghai, Singapur, Tel Aviv und Tokio.

16.03.2026
© JULIUS BÄR GRUPPE, 2026