Julius Bär

ESG-DISCLAIMER

Je nach Wohnsitz oder Firmensitz des Empfängers erfüllt **dieses Dokument möglicherweise nicht die geltenden oder vorgeschlagenen Grundsätze, Gesetze, Regeln oder Vorschriften in Bezug auf die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG)**. Darüber hinaus werden ESG-Daten (einschliesslich Ratings), die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden und auf die für den vorliegenden Zweck verwiesen wird, auf der Grundlage der firmeneigenen Methodik der Datenanbieter erstellt. **Julius Bär verfügt zwar über eine ESG-Methodik, kann aber nicht garantieren, dass die Methodik oder die ESG-Daten (einschliesslich Ratings), die von externen Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden, exakt, vollständig, aktuell und/oder ständig verfügbar sind.** Solche Datenqualitätsprobleme können dazu führen, dass eine Anlage, ein Produkt oder ein Angebot einer zu hohen ESG-Kategorie (z. B. «nachhaltig» statt «ESG-Risiko») oder einer zu niedrigen (z. B. «traditionell» statt «nachhaltig») zugeordnet wird. Die zur Verfügung gestellten ESG-Daten und -Informationen, wie z. B. Scores, Diagramme und andere Daten, auch von externen Anbietern und abgedeckten Unternehmen, bilden eine bestimmte Situation oder ein Unternehmen möglicherweise nicht vollständig ab. Insbesondere die JB Scores repräsentieren lediglich die ESG-Methodik und die interne Sichtweise von Julius Bär und sollten nicht als alleinige Informationsquelle verwendet werden. Informationen zu ESG-Zielen und -Verpflichtungen können keine Grundlage für qualitative ESG-Aussagen oder -Schlussfolgerungen bilden und bieten keine Gewähr dafür, dass die entsprechenden Vorgaben tatsächlich eingehalten werden.

Es ist zu beachten, dass derzeit weder ein allgemein akzeptierter (rechtlicher, regulatorischer oder anderweitiger) Rahmen noch ein Marktkonsens darüber besteht, was eine «nachhaltige», «verantwortungsvolle», «traditionelle» oder eine gleichwertige «ESG»-Anlage bzw. ein «nachhaltiges», «verantwortungsvolles», «traditionelles» oder gleichwertiges «ESG»-Produkt oder -Angebot oder ein «ESG-Risiko» ist. Ausserdem kann nicht zugesichert werden, dass sich ein solcher allgemein anerkannter Rahmen oder Konsens im Laufe der Zeit entwickeln wird. Obwohl es in bestimmten Rechtsordnungen und Regionen (insbesondere im Europäischen Wirtschaftsraum) regulatorische Bestrebungen gegeben hat, solche Konzepte zu definieren, befindet sich der rechtliche und regulatorische Rahmen für nachhaltige Finanzen noch in der Entwicklung. Dementsprechend **kann den Anlegerinnen und Anlegern nicht zugesichert werden, dass eine Anlage, ein Produkt oder ein Angebot alle ihre Erwartungen in Bezug auf «ESG», «nachhaltig», «verantwortungsvoll» oder andere gleichwertig bezeichnete Ziele erfüllt oder dass keine nachteiligen ökologischen, sozialen und/oder sonstigen Auswirkungen auftreten.**

Darüber hinaus ist zu beachten, dass eine Anlage, ein Produkt oder ein Angebot, das eine nachhaltige, verantwortungsvolle oder ESG-bezogene Anlagestrategie verfolgt oder einen solchen Ausdruck in seinem Namen verwendet, nicht automatisch eine höhere finanzielle Rendite als herkömmliche Anlagen garantiert und den Anleger auch nicht davor schützt, einen finanziellen Verlust zu erleiden. **Je nach den spezifischen ESG-bezogenen Merkmalen der Anlage, des Produkts oder des Angebots können die Anleger sogar einer geringeren erwarteten finanziellen Rendite und/oder einer deutlich reduzierten Auswahl an potenziell in Frage kommenden Anlagen zustimmen.**