Julius Bär

DISCLAIMER ESG

A seconda del domicilio o della sede sociale del destinatario, **questo documento potrebbe non aderire a principi, leggi, norme o regolamenti esistenti o proposti relativi ai criteri ambientali, sociali e di governance (ESG)**. Inoltre, i dati ESG (compresi i rating) forniti da fornitori di dati esterni e a cui si fa riferimento per questo scopo, sono prodotti sulla base delle metodologie proprietarie dei fornitori di dati. Pur disponendo di una metodologia ESG, **Julius Baer non può garantire che la metodologia o i dati ESG (compresi i rating) forniti da fornitori di dati esterni siano accurati, completi, aggiornati e/o costantemente disponibili.** Tali problemi di qualità dei dati possono risultare nell'assegnazione di un investimento, un prodotto o un'offerta a una categoria ESG troppo alta (ad esempio, «sostenibile» invece di «rischio ESG») o a una categoria inferiore (ad esempio, «tradizionale» invece di «sostenibile»). I dati e le informazioni ESG forniti, quali punteggi, grafici e altri dati, anche da fornitori esterni e da società coperte, potrebbero non rappresentare appieno una particolare situazione o società. In particolare, i punteggi di Julius Baer rappresentano solo la metodologia ESG e la visione interna di Julius Baer e non devono essere utilizzati come unica fonte di informazioni. Le informazioni sugli obiettivi e gli impegni ESG non possono costituire la base per dichiarazioni o conclusioni qualitative ESG e non forniscono alcuna garanzia che i rilevanti obiettivi e impegni siano effettivamente rispettati.

Va notato che attualmente non esiste un quadro universalmente accettato (legale, normativo o altro), né un consenso di mercato su cosa costituisca un investimento, un prodotto o un'offerta «sostenibile», «responsabile», «tradizionale» o «ESG» equivalente o un «rischio ESG». Inoltre, non si può garantire che tale quadro universalmente accettato o consenso si sviluppi nel tempo. Sebbene ci siano stati sforzi normativi in certe giurisdizioni e regioni (in particolare lo Spazio economico europeo) per definire tali concetti, il quadro giuridico e normativo che disciplina la finanza sostenibile è ancora in fase di sviluppo. Di conseguenza, **non si può garantire agli investitori che un investimento, un prodotto o un'offerta soddisfi tutte le aspettative degli investitori per quanto riguarda tali obiettivi «ESG», «sostenibili», «responsabili» o altri obiettivi etichettati in modo equivalente o che non si verifichino effetti negativi ambientali, sociali e/o di altro tipo.**

Inoltre, va notato che un investimento, un prodotto o un'offerta che persegue una strategia d'investimento legata alla sostenibilità, alla responsabilità o all'ESG o che utilizza una tale espressione nel suo nome non garantisce automaticamente un rendimento finanziario superiore a quello degli investimenti tradizionali, né impedisce all'investitore di sostenere una perdita finanziaria. **A seconda delle specifiche caratteristiche ESG di tale investimento, prodotto o offerta, l'investitore può persino acconsentire a un rendimento finanziario atteso inferiore e/o a una gamma significativamente ridotta di investimenti potenzialmente ammissibili.**