

Julius Bär
AKTIV VERWALTETES ZERTIFIKAT
AUF
SCHWEIZER NEBENWERTE

MARKETING PRÄSENTATION

FEBRUAR 2026



AKTIV VERWALTETES ZERTIFIKAT SCHWEIZER NEBENWERTE

Übersicht

DAS AKTIV VERWALTETE ZERTIFIKAT (AMC*) AUF SCHWEIZER NEBENWERTE EIGNET SICH FÜR KUNDEN

- die in den Schweizer Markt investieren wollen
- die sich für etablierte Schweizer Spitzenunternehmen und Opportunitäten im schweizerischen Nebenwertesegment interessieren
- die an einem gut diversifizierten Portfolio bestehend aus Small & Mid Cap Firmen interessiert sind
- die in ein reines CHF-Wertschriftendepot ohne Fremdwährungsrisiko investieren wollen
- die einen längeren Anlagehorizont haben und Wertschwankungen tolerieren können

WAS SPRICHT FÜR UNSERE LÖSUNG?

- Kosteneffiziente Lösung zur Erzielung einer hohen Diversifikation am Aktienmarkt
- Disziplinierter Anlageansatz
- Erfahrene Fondsmanager
- Für kleinere Anlagevolumen verfügbar
- Hohe Agilität (kein Milliarden-Fonds)

MÖGLICHE RISIKEN

- Höhere Kursvolatilität und tiefere Handelsvolumen von Nebenwerten
- Produkt- und Emittentenbezogene Risiken

***Erklärung:** AMC = Active Managed Certificate
Notiz: Preise und Daten gemäss 12. April 2026 falls nicht anders erwähnt

DIE SCHWEIZ UND IHR AKTIENMARKT

Eine gute Kombination

Politische Stabilität und Sicherheit - verleiht den Institutionen und Behörden in der Schweiz Vertrauen

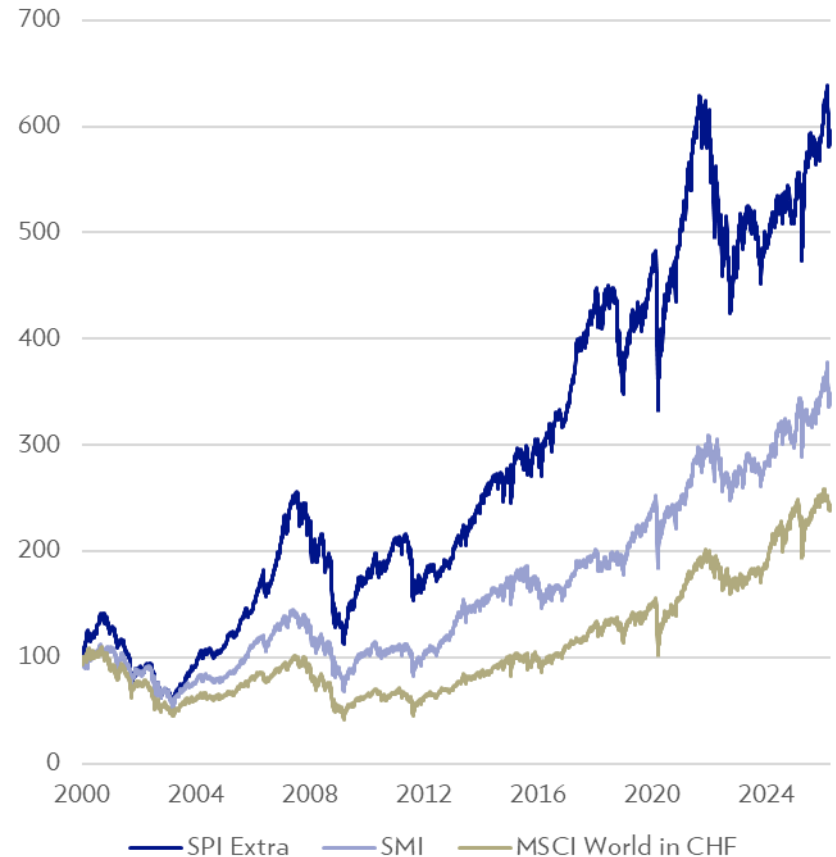
Eines der weltweit wettbewerbsfähigsten Länder¹ – begünstigt Investition aus dem In- und Ausland

Das innovativste Land seit über einer Dekade² - die Heimat für innovative Schweizer Weltmarktführer

Globale Vernetzung – weltweites Engagement durch international tätige Schweizer Firmen

Niedrige Verschuldung und starker Schweizer Franken - ein relativ sicherer Hafen in schwierigen Marktsituationen

Hohe Standortattraktivität der Schweiz - bestätigt durch Julius Baers Umfrage unter Schweizer Firmen³



Bemerkung: Y-Achse zeigt Gesamttrendite indiziert auf 100 im Jahr 2000
SPI = Swiss Performance Index (umfasst nahezu alle kotierten Schweizer Aktien)
SPI Extra = Swiss Performance Index, der Schweizer Mid- und Small Cap Aktien umfasst
MSCI World = globaler Aktienindex

Quelle: Julius Bär, Bloomberg Finance L.P.

Quellen: ¹IMD World Competitiveness Yearbook (WCY); ²World Intellectual Property Organization (WIPO); ³Julius Baer Umfrage (siehe Anhang)

SCHWEIZER NEBENWERTE

Interessante Exponierung gegenüber säkularen Wachstumsthemen

GESUNDHEIT



- STRAUMANN
- GALDERMA
- BACHEM
- SANDOZ
- TECAN
- POLYPEPTIDE
- SIEGFRIED
- SONOVA

URBANISIERUNG



- SCHINDLER
- DORMAKABA
- FORBO

ALTERNATIVES INVESTIEREN



- SWISSQUOTE
- LEONTEQ

INTERNET DER DINGE



- VAT GROUP
- COMET
- INFICON

VERÄNDERTES KONSUMVERHALTEN



- BARRY CALLEBAUT
- LINDT & SPRUENGLI
- EMMI

AUTONOMES FAHREN / ELEKTROMOBILE



- AUTONEUM
- SFS
- GEORG FISCHER
- EMS CHEMIE

DIGITALISIERUNG AUTOMATISIERUNG / IT



- TEMENOS
- INTERROLL
- KARDEX

TRANSPORT, HANDEL & DISTRIBUTION



- DKSH

REISEN



- AVOLTA
- FLUGHAFEN ZUERICH

ANLAGEPROZESS

Zwei Grundpfeiler

AKTIENAUSWAHL

SCREENING & IDEEN GENERIERUNG

Screening nach investierbaren Aktien (SPI extra)

Regelmässige Firmenmeetings (ca. 100/Jahr)

FUNDAMENTALE ANALYSE

Gewinn- / Bilanzqualität

Management-Beurteilung

Finanzkennzahlen

Wettbewerbssituation etc.

BEWERTUNG

Erwartete Rendite

Traditionelle Bewertungsansätze

Momentum Analyse

PORTFOLIO KONSTRUKTION

POSITIONEN & INVESTITIONSTIL

20 – 40 Aktien

Einzelne Positionen: 1-10%

Cash Position normalerweise <3% (in Ausnahmefällen bis 30% möglich)

INVESTITIONSZIELE

Outperformance vs. SPI extra index

Robustes Portfolio mit tiefem Portfolioumschlag

AMC SCHWEIZER NEBENWERTE

UNSERE FAVORITEN

Grösste Aktien- und Sektorpositionen

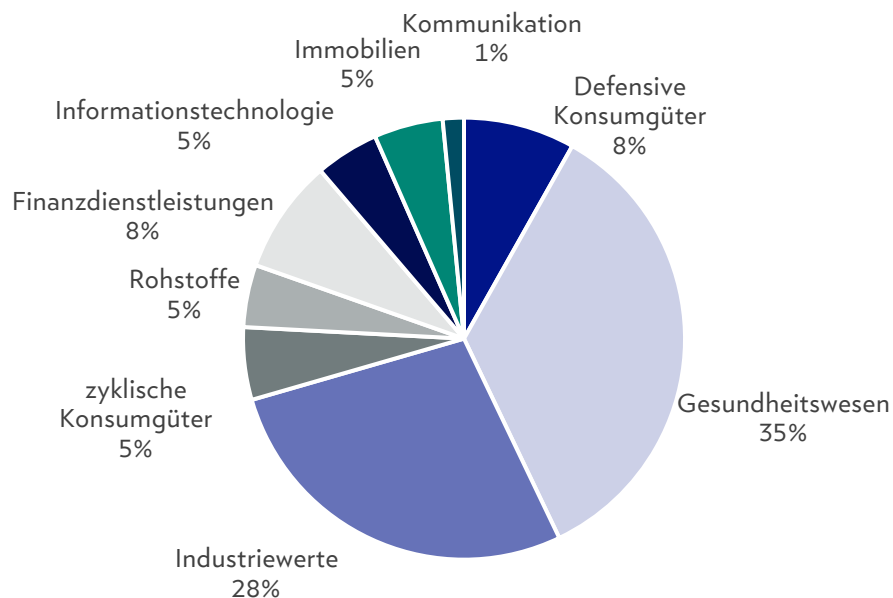
TOP 10 POSITIONEN

| NAME | in % vom Portfolio |
|-------------------|--------------------|
| SANDOZ | 9.1% |
| GALDERMA | 6.8% |
| LINDT & SPRUENGLI | 6.5% |
| SCHINDLER | 5.8% |
| SGS | 5.4% |
| VAT GROUP | 5.4% |
| HELVETIA BALOISE | 4.2% |
| STRAUMANN | 3.7% |
| ROCHE BR | 3.3% |
| AVOLTA | 3.2% |

Quelle: Julius Bär

SEKTORAUFTeilUNG

in % vom Portfolio



Quelle: Julius Bär;

DAS TEAM

Wir bieten langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung



PATRICK JNGLIN, CFA

Executive Director

Patrick Jnglin ist seit November 2015 bei Julius Bär tätig. Zwei Jahre deckte er in der Equity Research Abteilung die beiden Sparten Versicherungen sowie Konsumgüter und Detailhandel ab, bevor er die Verantwortung für den Edelweiss Aktienfonds und die Aktienmandate übernahm. Vor seinem Eintritt bei Julius Bär leitete er während zwei Jahren das europäische Business Services Team bei Kepler Cheuvreux. Davor war er während 10 bzw. 6 Jahren als Sell-side Analyst für die Credit Suisse First Boston bzw. UBS Warburg tätig, wo auch seine berufliche Laufbahn mit einem Praktikum im Jahr 1996 begann. Patrick Jnglin hat an der Universität Bern den Lizentiatsabschluss in Wirtschaftswissenschaften (lic. rer. pol.) erworben und ist seit 2008 geprüfter CFA (Chartered Financial Analyst).



MATHIAS RIEBEN, AZEK/CIIA

Executive Director

Mathias Rieben trat im Januar 2009 als Senior Portfolio Manager für Spezialmandate bei Julius Bär ein. Zuvor war er während zwölf Jahren für die Clariden Leu AG (ehemals Bank Leu AG) tätig. In dieser Zeit befasste er sich mit verschiedenen Bereichen des Portfoliomanagements, klassischen Vermögensverwaltungsmandaten und «Absolute Return»-Mandaten sowie mit der Kundenbetreuung als Relationship Manager. Im September 2012 trat Mathias Rieben in das Global Excellence Aktienteam ein. Ende 2015 stiess er zum Edelweiss Aktienteam. Seit Mitte 2017 hat er innerhalb des Teams eine prominentere Rolle inne und ist auch für Anlageentscheide bei Schweizer Aktien zuständig. Mathias Rieben ist Eidg. Dipl. Bankfachmann und zudem ein Certified International Investment Analyst (AZEK/CIIA).

ANHANG: TERM SHEET KURZVERSION
(NUR IN ENGLISCH ZUR ZEIT VERFÜGBAR)

TERM SHEET

Übersicht

Terms

| | |
|-------------------------------|---|
| Issuer | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich (Rating: Moody's A3) (Prudential Supervision: by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA) |
| Lead Manager | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich |
| Swiss Security Number (Valor) | 56778191 |
| ISIN | CH0567781916 |
| Issue Size | up to 50,000 Products (CHF 50,000,000, may be increased/decreased at any time) |
| Issue Currency | CHF |
| Issue Price | CHF 1,000.00 (per Product; including the Distribution Fee) |
| Denomination | CHF 1,000.00 |

TERM SHEET

| | |
|--|--|
| Investment Strategy (Basic Parameters) | The AMC on the JB Swiss Small & Mid Cap Strategy is an actively managed notional portfolio of CHF denominated small- and midcap stocks out of the SPI Extra universe. The portfolio is constructed by bottom-up analysis using quantitative screening of companies. |
| Investment Guidelines | <p>Only investments in investment products contained in the Investment Universe (as defined below) are permitted. The Advisor will manage the cash balance resulting out of secondary market activity. Notional short selling and borrowing are not permitted. The Advisor is permitted to change the notional composition of the Underlying on a daily basis. Nevertheless, the Sponsor is entitled to reject changes in the notional composition of the Underlying in case of more than 100 changes per year. At the portfolio turnover date, the Advisor will adhere to the Diversification Rules set out below. At any time, the Underlying contains a minimum of 20 and a maximum of 40 components (excluding cash).</p> <p>The Investment Guidelines and the Investment Universe must be respected on the initial fixing of the Underlying and upon any change in the notional composition of the Underlying. The Advisor is free to correct infringements of the Investment Guidelines which might possibly occur thereafter. No liabilities are assumed by the Advisor or the Sponsor due to such infringements.</p> |
| Diversification Rules | <p>The limits below are in percent of the total notional portfolio's value:</p> <ul style="list-style-type: none">- Minimum number of components in portfolio (excluding cash): 20- Maximum number of components in portfolio (excluding cash): 40- Maximum weight per component (excluding cash): 10%- Maximum weight cash component: 30% |

TERM SHEET

Investment Universe The notional Underlying can include individual exchange traded stocks, preferred shares, ADRs and GDRs which represent equity rights according to the range of global individual exchange traded stocks as well as exchange traded products (ETF, ETN and ETC), denominated in CHF.

The following criteria apply for selection in to the AMC:

- Each stock must have a market capitalization of at least CHF 0.5 billion
- Each stock must have a 30 days average daily trading volume of at least CHF 0.5 million

The liquidity of potential notional components must be sufficient with respect to the issued volume of the Certificates. Therefore the Sponsor has the right to reject notional components which form part of the Investment Universe (see „Right of Objection“ below).

Besides the aforementioned assets, the notional Underlying may contain a cash component in the Certificate's currency. Interest at the Cash Deposit Interest Rate is credited on this cash component. A negative interest rate may be applied due to market conditions. This cash component may reach up to 100%, but the proportion of cash and debt securities (incl. funds and ETFs which themselves do not fulfil the 50% criteria) will not exceed 50% of the portfolio value in the annual average.

TERM SHEET

Redemption

| | |
|---|---|
| Final Redemption | <p>Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem each Product on the Final Redemption Date by payment of the Final Redemption Amount to the Holder thereof.</p> <p>For the avoidance of doubt, there is no and will not be any pooling of contributions from holders of the Product and notional profits, income, payments or returns of the Underlying for the benefit of all holders of the Product. Payments under a Product will essentially be in the nature of a debt due from the Issuer to the redeeming holder of a Certificate separate and distinct from payments under any other Certificate.</p> |
| Final Redemption Amount | <p>A cash amount equal to the Strategy Value minus the accrued Recurring Fees and minus the incurred FX hedging, calculated by the Calculation Agent on the Final Fixing Date in accordance with the following formula:</p> $\text{Strategy Value}_t - \text{accrued Recurring Fees}_t$ |
| Settlement Type | Cash settlement |
| Strategy Value _t | The value of the Underlying, determined by the sum of the value of each of the components notionally contained in the Underlying at a point in time t (including the cash component expressed in the Issue Currency), converted to the Issue Currency at the then prevailing exchange rate(s), as determined by the Calculation Agent. |
| Initial Value | CHF 1,000.00 |
| Recurring Fees | <p>The Administration Fee and the Advisory Fee (the "Recurring Fees")</p> <p>The Recurring Fees are calculated and deducted from the Strategy Value by the Calculation Agent on a daily basis.</p> |
| Administration Fee | 0.30% p.a. of the Strategy Value |
| Transaction Costs upon Portfolio Turnover (Rebalancing Fee) | 0.10% on the value of each portfolio rebalancing transaction |
| Advisory Fee | 0.45% p.a. of the Strategy Value |
| Distribution Fee | <p>Up to 0.0% p.a. of the Issue Price (incl. VAT, if any);</p> <p>The Distribution Fee will be allocated / paid to the internal and/or external Distributor.</p> <p>For further details please see under section IV "Distribution Compensation/Distribution Allowances from and to Third Parties".</p> |

WICHTIGE RECHTLICHE HINWEISE

ALLGEMEINES

Dieses Dokument stellt Marketingmaterial dar und ist nicht Resultat einer unabhängigen Finanzanalyse. Es unterliegt daher nicht den rechtlichen Anforderungen bezüglich der Unabhängigkeit der Finanzanalyse. Dieses Material ist von den Eigeninteressen von Julius Bär nicht unabhängig (d.h. es ist möglich, dass Julius Baer Produkte erwähnt werden), was mit Ihren Interessen kollidieren könnte.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen wurden von Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, die der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA untersteht, zum Zeitpunkt der Redaktion dieses Dokuments produziert und können sich ohne Ankündigung ändern. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt keine Beratung, Offerte oder Aufforderung der Julius Bär oder im Auftrag von Julius Bär dar, Wertpapiere, auf Wertpapieren basierende Derivate oder andere Produkte zu kaufen oder zu verkaufen oder sich in irgendeiner Rechtsordnung an einer bestimmten Handelsstrategie zu beteiligen. Die Äusserungen und Kommentare widerspiegeln die derzeitigen Ansichten der Verfasser, können jedoch von Meinungsäusserungen anderer Einheiten der Julius Bär Gruppe oder sonstiger Drittparteien abweichen. Andere Einheiten der Julius Bär Gruppe haben möglicherweise in der Vergangenheit Dokumente veröffentlicht oder werden in der Zukunft Dokumente veröffentlichen, die mit dem vorliegenden Dokument nicht übereinstimmen und zu abweichenden Ergebnissen von den hierin enthaltenen Informationen kommen. Julius Bär ist nicht verpflichtet, den Empfängern dieses Dokuments solche abweichenden Veröffentlichungen zukommen zu lassen. Einheiten innerhalb der Julius Bär Gruppe, mit Ausnahme von Julius Baer Wealth Advisors (India), nehmen Beratungen vor, die nicht als «unabhängig» im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II) gelten. Kommt in alle ISA Publikationen, welche Produkte erwähnen.

EIGNUNG

Anlagen in den in diesem Dokument erwähnten Anlageklassen sind unter Umständen nicht für alle Empfänger geeignet und nicht in allen Ländern verfügbar. Die Kunden von Julius Bär werden gebeten, sich mit der lokalen Einheit von Julius Bär in Verbindung zu setzen, wenn sie sich über die angebotenen Dienstleistungen und/oder Produkte im entsprechenden Land informieren wollen. Dieses Dokument ist ohne Rücksicht auf die Ziele, die Finanzlage oder die Bedürfnisse eines bestimmten Anlegers erstellt worden. Bevor Anleger ein Geschäft abschliessen, sollten sie prüfen, ob sich das betreffende Geschäft angesichts ihrer persönlichen Umstände und Ziele für sie eignet. Alle Anlagen oder Handelsgeschäfte oder sonstigen Entscheide sollten nur nach einer sorgfältigen Lektüre der Konditionenvereinbarung des jeweiligen Produkts, der Zeichnungsvereinbarung, des Information Memorandum, des Prospekts oder sonstiger Offertenunterlagen bezüglich der Emission der Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente durch die Kunden erfolgen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder eine Anlage-, Rechts-, Buchführungs- oder Steuerberatung dar noch eine Zusicherung, dass sich eine Anlage oder Anlagestrategie in bestimmten persönlichen Umständen eignet oder angemessen ist; sie sind auch keine persönliche Empfehlung für einen bestimmten Anleger. Julius Bär empfiehlt allen Anlegern, unabhängigen professionellen Rat über die jeweiligen finanziellen Risiken sowie die Rechts-, Aufsichts-, Kredit-, Steuer- und Rechnungslegungsfolgen einzuholen. Wo Verweise auf einen bestimmten Research-Bericht gemacht werden, sollte dieses Dokument nicht isoliert, also ohne Bezug auf diesen Research-Bericht gelesen werden, der auf Anfrage erhältlich ist.

WICHTIGE RECHTLICHE HINWEISE

INFORMATIONEN / ERWÄHNT PROGNOSTEN

Obwohl die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Angaben aus Quellen stammen, die als zuverlässig gelten, wird keine Zusicherung bezüglich ihrer Richtigkeit oder Vollständigkeit abgegeben. Insbesondere umfassen die Informationen in diesem Dokument möglicherweise nicht alle wesentlichen Angaben zu den Finanzinstrumenten oder deren Emittenten. Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, ihre Tochtergesellschaften und die mit ihr verbundenen Unternehmen lehnen jegliche Haftung für Verluste infolge der Verwendung dieses Dokuments ab.

Wichtige Quellen für die Erstellung dieses Dokuments sind u. a. nationale und internationale Medien, Informationsdienste (z.B. Reuters, Bloomberg Finance L.P.), öffentlich zugängliche Datenbanken, Wirtschaftszeitschriften und Zeitungen (z.B. Financial Times, Wall Street Journal), öffentlich verfügbare Unternehmensangaben sowie die Veröffentlichungen der Ratingagenturen. Einstufungen und Bewertungen in diesem Dokument sind deutlich als solche bezeichnet.

Sämtliche zur Erstellung dieses Dokuments verwendeten Informationen und Angaben beziehen sich auf vergangene oder aktuelle Umstände und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. In diesem Dokument erwähnte Meinungsäußerungen zu Finanzinstrumenten oder zu Emittenten von Finanzinstrumenten beziehen sich auf den Zeitpunkt der Produktion dieses Dokuments. Solche Äusserungen basieren auf einer Vielzahl von Faktoren, die sich laufend ändern. Eine in diesem Dokument enthaltene Meinungsäußerung kann somit ihre Richtigkeit verlieren, ohne dass dies publiziert wird. Mögliche Risiken bezüglich Aussagen und Erwartungen, welche in diesem Dokument geäußert werden, können vom Emittenten herrühren oder Folge allgemeiner (z.B. politischer, wirtschaftlicher, marktspezifischer) Entwicklungen sein.

RISIKEN

Der Preis und der Wert von Anlagen in den in diesem Dokument erwähnten Anlageklassen sowie die daraus erzielten Einkünfte können sowohl steigen als auch sinken. Anlegern kann nicht zugesichert werden, dass sie in jedem Fall alle angelegten Beträge wieder zurückerhalten. Jede in diesem Dokument erwähnte Anlageklasse kann mit folgenden Risiken behaftet sein (Aufzählung nicht abschliessend): Marktrisiko, Kreditrisiko, politisches Risiko und wirtschaftliches Risiko. Die Anleger können einem Währungsrisiko ausgesetzt sein, wenn das Produkt oder dessen Basiswerte in Währungen ausgestellt sind, die von derjenigen des Wohnsitzstaats der Anleger abweichen. Die Anlage sowie die Performance können deshalb Währungsschwankungen ausgesetzt sein und deren Wert kann demnach steigen oder sinken. Besondere Risiken im Zusammenhang mit bestimmten Anlagen, die Thema dieses Dokuments sind, werden in der Konditionenvereinbarung des jeweiligen Produkts, der Zeichnungsvereinbarung, des Information Memorandum, des Prospekts oder sonstiger Offertenunterlagen bezüglich der Emission der Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente hervorgehoben. Die erwähnten Dokumente werden auf Anfrage kostenlos abgegeben. Anlagen in aufstrebenden Volkswirtschaften («Emerging Markets») sind spekulativ und können erheblich volatiler sein als Anlagen in etablierten Märkten. Jede Investition sollte erst nach einer gründlichen Lektüre der aktuellen Prospekte und/oder anderer verfügbarer Unterlagen/Informationen getätigt werden. Die bisherige Performance einer Anlage ist kein verlässlicher Indikator für deren zukünftige Entwicklung. Performance-Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftigen Ergebnisse. Aktien, Bankschuldverschreibungen (beispielsweise verzinsliche Bankanleihen und Zertifikate) sowie andere Forderungen gegen Kreditinstitute unterliegen besonderen Vorschriften, wie der «Abwicklungsrichtlinie (BRRD)» und dem «Einheitlichen Abwicklungsmechanismus (SRM)». Diese Regelungen können sich für den Anleger/Vertragspartner des Kreditinstituts im Fall eines Zahlungsausfalls und der Abwicklung des Kreditinstituts nachteilig auswirken. Einzelheiten dazu finden Sie unter: www.juliusbaer.com/rechtliche-information-de.

WICHTIGE RECHTLICHE HINWEISE

Strukturierte Produkte (z. B. Baskets, Zertifikate): Dies sind komplexe Finanzprodukte und beinhalten daher ein erhöhtes Risiko. Sie sind nur für Anleger bestimmt, welche alle zugrundeliegenden Risiken verstehen und tragen können. Aus diesem Grund dürfen strukturierte Produkte nur an erfahrene Anleger verkauft werden und bedürfen zusätzlicher Aufklärung betreffend produktspezifische Risiken. Der Wert der Produkte ist nicht nur abhängig von der Entwicklung des Basiswertes, sondern auch von der Kreditwürdigkeit des Emittenten, die sich während der Laufzeit des Produkts verändern kann. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Emittenten können Anleger das gesamte investierte Kapital verlieren. Anlagen in ein strukturiertes Produkt sollen erst nach Lektüre aller damit zusammenhängender Produktdokumentation getätigt werden. Die vollen Konditionen zu den erwähnten strukturierten Produkten sind auf Anfrage unentgeltlich erhältlich.

Fonds: Anlagen in Fonds sollten erst nach gründlicher Lektüre der aktuellen Version des Prospekts, der wesentlichen Informationen für die Anleger oder des vereinfachten Prospekts, des Fondsreglements oder der Statuten und des Jahresberichts und Halbjahresberichts getätigt werden. Die erwähnten Dokumente werden auf Anfrage kostenlos abgegeben. Bitte beachten Sie, dass ausschliesslich qualifizierten Anlegern zugängliche kollektive Kapitalanlagen von der Erstellung all dieser Unterlagen durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) ganz oder teilweise entbunden sein können. Die Performancewerte können ohne die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Kommissionen und Kosten berechnet werden.

INTERESSENKONFLIKTE

Julius Bär ist zur Offenlegung wichtiger Informationen über seine Interessen sowie über potenzielle Interessenkonflikte verpflichtet. Um zu vermeiden, dass Interessenkonflikte die Interessen der Kunden beeinträchtigen, hat Julius Bär eine Richtlinie und Verfahren zur Identifikation und Handhabung solcher Konflikte aufgestellt. Dazu gehören auch organisatorische und administrative Massnahmen zum Schutz der Kundeninteressen. Die Regelungen von Julius Bär umfassen unter anderem adäquate Vergütungsrichtlinien (für an der Produktion dieses Dokuments beteiligte Personen), die sich weitgehend auf qualitative Kriterien stützen (z. B. die allgemeine Qualität und Genauigkeit der Analyse) und quantitative Elemente (wie die Gesamtpformance von Julius Bär) nur in sehr geringem Umfang berücksichtigen. Soweit nach anwendbarem Recht zulässig, partizipieren Rechtseinheiten von Julius Bär unter Umständen an anderen Finanztransaktionen des Emittenten der hierin erwähnten Wertschriften oder investieren in solche, erbringen für solche Emittenten Dienstleistungen oder bahnen Geschäfte an, halten Positionen in Wertschriften dieser Emittenten oder diesbezüglichen Optionen oder handeln damit oder haben andere erhebliche finanzielle Interessen im Hinblick auf die Emittenten der hierin erwähnten Wertschriften bzw. waren in der Vergangenheit dahingehend involviert. Weitere Informationen über unsere Beteiligung an den in diesem Dokument vorgestellten Anlagen finden Sie in den vorstehenden unternehmensspezifischen Offenlegungen.

WICHTIGE RECHTLICHE HINWEISE

WICHTIGE HINWEISE ZUM VERTRIEB DIESES DOKUMENTS

Dieses Dokument und alle darin enthaltenen Marktdaten sind ausschliesslich für den persönlichen Gebrauch durch den vorgesehenen Empfänger bestimmt. Sie dürfen nur mit ausdrücklicher Genehmigung von Julius Bär oder der Quelle der entsprechenden Marktdaten an Dritte weitergegeben werden. Dieses Dokument ist nicht für Personen aus Rechtsordnungen bestimmt, die solche Dokumente (aufgrund der Staatsangehörigkeit der Person, ihres Wohnsitzes oder anderer Gegebenheiten) untersagen.

Externe Vermögensverwalter/externe Finanzberater (EAM/EFA): Wird dieses Dokument einem EAM/EFA zur Verfügung gestellt, verbietet Julius Bär ausdrücklich die Weitergabe oder jede andere Art der Bereitstellung an Kunden und/oder Dritte. Das Dokument ist von rein abstrakter und allgemeiner Natur und ist weder für Kundenportfolios im Allgemeinen noch für Kunden mit Wohnsitz im Europäischen Wirtschaftsraum im Besonderen bestimmt oder an diese gerichtet. Mit dem Empfang eines Dokuments bestätigt der EAM/EFA, dass er gegebenenfalls seine eigenen unabhängigen Analysen und Investitionsentscheidungen vornehmen beziehungsweise treffen wird.

Deutschland: Die Bank Julius Bär Deutschland AG, die der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) untersteht, gibt ihren Kunden dieses Dokument ab. Sollten Sie Fragen zu diesem Dokument haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater.

Schweiz: Dieses Dokument wird von der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, abgegeben, die von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassen ist und von ihr reguliert wird. Einige in diesem Dokument genannten Fonds sind für den Vertrieb in der Schweiz möglicherweise nicht zugelassen und können somit im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen und der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen ausschliesslich an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger vertrieben werden. Strukturierte Produkte stellen keine Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage dar. Sie unterstehen daher nicht der Aufsicht durch die FINMA, weshalb sich die Anleger nicht auf den besonderen Anlegerschutz des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) berufen können. Dieses Dokument stellt keinen vereinfachten Prospekt im Sinne von Art. 5 des KAG dar.

Dieses Dokument kann Informationen von Drittparteien enthalten, unter anderem Ratings von Standard & Poor's, Moody's, Fitch und anderen ähnlichen Ratingagenturen, sowie Analysen von Research-Anbietern wie MSCI ESG Research LLC oder deren Tochtergesellschaften. 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. 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 Inhalte zur Verfügung stehenden Drittparteien übernehmen keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit von Informationen, u. a. Ratings, 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. Kredit- und/oder Research-Ratings sind Meinungsäusserungen und keine 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.

© Julius Bär Gruppe, 2020