

Julius Bär

Bank Julius Bär Deutschland AG
An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

[Julius Bär Deutschland \(juliusbaer.com\)](https://www.juliusbaer.com)

Ansprechpartner Institutionelle -und Wholesale Anleger :



Marco Herbst
Executive Director

Bank Julius Bär Deutschland AG
Georgstraße 44
30159 Hannover

Tel. +49 (0) 511 / 93688 606
Mobil +49 (0) 172 / 61 64 156

marco.herbst@juliusbaer.com



Lutz Welge, CFA
Generalbevollmächtigter
Leiter der Vermögensverwaltung

Bank Julius Bär Deutschland AG
An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Tel. +49 (0) 69 907 43516
Mobil +49 (0) 172 696 8936

lutz.welge@juliusbaer.com

Julius Bär

Unternehmen im Überblick

Die Bank Julius Bär wurde 1890 gegründet und ist als Aktiengesellschaft seit 1980 börsennotiert. Der aktuelle Streubesitz beläuft sich auf ca. 67%. Die weiteren Anteile sind im Wesentlichen in den Händen von Investmentgesellschaften, die die Aktien für Ihre Kunden halten. Damit steht die Bank auf den soliden Füßen einer unabhängigen, breiten Eigentümerstruktur und fühlt sich dabei dem Schweizer Familienerbe verpflichtet.

Wir sind von einer erstklassigen Schweizer Privatbank zu einer globalen Private-Banking-Gruppe herangewachsen, die auf allen wichtigen Finanzplätzen der Welt präsent ist. Unsere Fähigkeit, die Stärken und Kompetenzen eines internationalen Konzerns mit der Vertrautheit und Exklusivität einer Privatbank zu kombinieren, ist einzigartig.

Die Bank lebt als Premiumanbieter mit Schweizer Wurzeln reines Private Banking weltweit. Sie verfügt in Deutschland bewusst (ausserhalb der Portfoliofonds der Vermögensverwaltung) über keine hauseigenen Produkte. Dies ist die Grundlage für eine strikt objektive, unabhängige und individuelle Beratung auf der Basis einer offenen Produktplattform.

Die Bank Julius Bär Deutschland AG ist eine 100%-ige Tochter der Julius Bär Gruppe mit Hauptsitz in Zürich. Sie besitzt eine Vollbanklizenz und ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt. Der Sitz der Bank ist «An der Welle 1 in 60322 Frankfurt». Die Bank beschäftigt an 10 Standorten in Deutschland ca. 220 Mitarbeitende.

Marktposition und Zielkunden

Der Fokus der Bank Julius Bär liegt in der Beratung im Bereich der Vermögensanlage, in der direkten Betreuung und des Portfolio Managements. Dabei setzt sie besondere Investitionslösungen bis hin zu nachhaltigen Anlagekonzepten um. Zu unseren Kunden zählen vermögende Privatkunden, institutionelle und semi-institutionelle Anleger, wie Family Offices, Versorgungswerke und Pensionskassen sowie kirchliche Einrichtungen.

Die Julius Bär Gruppe lässt sich an folgenden Fakten (per 31.12.2023) kurz beschreiben:

Verwaltetes Vermögen	427,0 Mrd. CHF
Bilanzsumme	96,8 Mrd. CHF
BIZ-Gesamtkapitalquote	24,0%
Eigenkapital total	6,2 Mrd. CHF
Mitarbeiter	7.425
Moody's Rating	Aa3

Julius Bär

Allgemeine Investmentphilosophie

Die Bank Julius Bär nutzt die weltweiten Ressourcen und Anlagekompetenzen, indem über 50 interne Research-Experten umfassende Analysen nach Anlageklassen und Themenbereichen erstellen. Allein im Research beschäftigt die Bank weltweit über 200 Mitarbeitende.

Die Anlageüberzeugungen von Julius Bär sind maßgeblich für unseren bewährten, disziplinierten Investmentprozess:

- Identifizierung langfristige Trends
- Strategische Asset Allokation
- Einschätzung des Marktregimes
- Taktische Asset Allokation
- Portfoliokonstruktion und Umsetzung

INVESTMENTSTRATEGIEN

Aktien Strategien:

Euroland/Europa
Nordamerika/USA
Global
Asien ex. Japan
Indien
Themen/Sektor
Marktkapitalisierung (Large und Mid-Cap global)
Aktiv
ETF

Kompetenz des Hauses bezüglich Aktien Strategien

- Sektor Spezialisten mit Schwerpunkt auf der Bottom-up-Titel- Auswahl
- Regionale Spezialisten für die USA, Europa, Schweiz und Asien
- Aktienempfehlungen mit den relativen Ratings Buy, Hold und Reduce

Das grundsätzliche Aktienuniversum mit fundamentalem Research beläuft sich auf ca. 3.000 Einzelwerte. Die Selektion basiert auf finanziellen Messgrößen wie operative Stärke und finanzielle Stärke sowie auf Qualitätsanalyse und Zukunftsorientierung.

Julius Bär

Renten Strategien:

Staatsanleihen
Emerging Markets
Pfandbriefe
Unternehmensanleihen
High Yield Unternehmensanleihen
Aktiv

Kompetenz des Hauses bezüglich Renten Strategien

- Fundierte Analysen von Trends an den Anleihemärkten sowie von Marktbewertungen und Bonitätsrisiken von Emittenten für externe und interne Kunden
- Optimierung der Asset Allocation für Kunden mit Fokus auf Ausschüttungserfordernisse

Multi Asset Strategien

Absolute Return
Ohne Wertsicherung
Mit Alternatives
Ohne Alternatives
Sustainability

Private Equity Strategien

Listed Private Equity
Andere

Kompetenz des Hauses bezüglich Renten Strategien

- Erstklassige Anlagechancen mit Zugang zu renommierten Managerinnen und Managern
- Gründliche Due Diligence und Überwachung
- Anlegerservice und kontinuierliche Unterstützung durch interne Expertinnen und Experten von Julius Bär über den gesamten Lebenszyklus Ihrer Anlage

Julius Bär

Emerging Market Strategien

Aktien

Renten - Staatsanleihen

Renten – Unternehmensanleihen

Renten – Hard Currency

Renten – Local Currency

Kompetenz des Hauses bezüglich Emerging Market Strategien

Das global ausgerichtete Wachstum der Julius Bär Gruppe ist unternehmerisch geprägt und im Besonderen auf die Schwellenländer-Regionen Mittel- und Südamerika mit z.B. Mexiko, Brasilien und vor allem dem asiatischen Raum ausgerichtet. Wir verfügen über Research-Standorte in Singapur und Hong Kong und daneben über einen sehr intensiven Austausch mit den Kollegen in Mittel- und Südamerika. Darauf basierend bieten wir in den Anlageklassen Renten und Aktien spezielle Anlagelösungen für unsere Kunden an.

Julius Bär

Nachhaltigkeit -ESG

ESG Philosophie

Verantwortungsvolles Investieren hat für Julius Bär einen hohen Stellenwert.

Seit 2014 sind wir Unterzeichner der UN Principles for Responsible Investment und integrieren ESG-Kriterien in unseren Investmentprozess, mit dem Ziel, das Bewusstsein und die Transparenz in Bezug auf ESG-bezogene Risiken zu erhöhen und einen langfristigen wirtschaftlichen Nutzen für unsere Kunden zu erzielen. Dabei stützen wir uns auf die Julius Bär Nachhaltigkeitsmethodologie und unsere hauseigene Klassifizierung von Titeln in die Kategorien «ESG-Risiko», «Traditionell», «Verantwortungsvoll» und «Nachhaltig». Neben einer eigenen thematischen Nachhaltigkeitsanalyse (ESG-Scores von Julius Bär) fließen die ESG-Bewertungen verschiedener Datenanbieter, wie beispielsweise MSCI ESG Research und Sustainalitics, ein.

Weitergehende Informationen finden Sie unter:

<https://www.juliusbaer.com/de/ueber-uns/unser-unternehmen/nachhaltigkeitsansatz/>

Organisation

ESG-Officer/ESG Abteilung
Nachhaltigkeits-/ESG-Bericht (Unternehmensbericht)
ESG Rating (Unternehmen)
Unterzeichner der UN PRI

Anlagestrategien

Anlageklassen:

Aktien
Renten
Multi Asset

ESG Verfahren und Methoden

ESG Intergration
Best in Class Ansatz
Ausschlusskriterien
Positiv Screening
Mindeststandard/Normenbasierte Kriterien
ESG Reporting

Rechtliche Hinweise

IMPRESSUM

Dieser Inhalt stellt **Marketingmaterial** dar und ist nicht das Resultat einer unabhängigen Finanz-/Anlageanalyse. Er wurde daher nicht gemäss den rechtlichen Anforderungen bezüglich der Unabhängigkeit der Finanz-/Anlageanalyse erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels vor Veröffentlichung einer Finanz-/Anlageanalyse. Die hier enthaltenen Informationen und Meinungen stammen von der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, die von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zugelassen ist und reguliert wird.

GLOSSAR

Erläuterungen zu Begriffen und Abkürzungen finden Sie im Glossar unter folgendem Link: www.juliusbaer.com/de/glossary

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. Dieser Inhalt dient ausschliesslich Informationszwecken und versteht sich weder als Rechts-, Buchhaltungs- oder Steuerberatung noch als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten.

Die Meinungen und Kommentare widerspiegeln die derzeitigen Ansichten der Autorinnen und Autoren, 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 Inhalte veröffentlicht oder können in der Zukunft Inhalte veröffentlichen, die mit dem vorliegenden Inhalt nicht übereinstimmen und zu abweichenden Ergebnissen von den hierin enthaltenen Informationen kommen.

Julius Bär ist nicht verpflichtet, den Empfängerinnen und Empfängern dieses Inhalts solche abweichenden Inhalte zukommen zu lassen. 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 Hilfspersonen und/oder Beauftragten von Julius Bär).

EIGNUNG & NACHHALTIGKEIT

Eignung: Anlagen in den in diesem Inhalt erwähnten Finanzinstrumenten und/ oder Dienstleistungen sind unter Umständen nicht für alle Empfängerinnen und Empfänger geeignet und nicht in allen Ländern verfügbar. **Die Kundinnen und Kunden von Julius Bär werden gebeten, sich mit der lokalen Einheit von Julius Bär in Verbindung zu setzen, wenn sie sich über die angebotenen Finanzinstrumente und/oder Dienstleistungen im entsprechenden**

Land informieren wollen (www.juliusbaer.com/locations). Vor der Tätigkeit jeglicher Transaktion sollten die Anlegerinnen und Anleger prüfen, ob sich die betreffende Transaktion angesichts ihrer persönlichen Umstände und Ziele für sie eignet. Sie sollten jegliche Anlage-, Handels- und weiteren Entscheide erst nach sorgfältiger Lektüre der Konditionenvereinbarung des jeweiligen Instruments, der Zeichnungsvereinbarung, des Information Memorandum, des Prospekts oder sonstiger Offertenunterlagen bezüglich der Emission der Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente fällen. **Dieser Inhalt stellt**

keine persönliche Empfehlung dar und berücksichtigt keine spezifischen persönlichen Umstände (wie Anlageziele, finanzielle Situation oder Anlagestrategien). Julius Bär empfiehlt allen Anlegerinnen und Anlegern, unabhängigen professionellen Rat über die jeweiligen finanziellen Risiken sowie die rechtlichen-, regulatorischen, Kredit-, Steuer- und

Julius Bär

Buchführungsfolgen einzuholen. Wo Verweise auf einen bestimmten Research-Bericht gemacht werden, sollte dieser Inhalt nicht isoliert, also ohne Bezug auf diesen Research-Bericht gelesen werden, der auf Anfrage erhältlich ist.

Nachhaltigkeit: Je nach Domizil oder Firmensitz der Empfängerin bzw. des Empfängers entspricht dieser Inhalt möglicherweise nicht den lokal geltenden oder vorgeschlagenen Grundsätzen, Gesetzen, Regeln oder Vorschriften in Bezug auf die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG). Weitere Einzelheiten zu den ESG-Daten, der ESG-Methodik und dem bestehenden rechtlichen/regulatorischen Rahmen sowie zu den möglichen Auswirkungen auf die finanzielle Rendite und in Frage kommende Anlagen finden Sie im «ESG-Disclaimer»: www.juliusbaer.com/de/esg-disclaimer

ALLGEMEINE RISIKEN

Der Kurs und der Wert von Anlagen in den in diesem Inhalt erwähnten Anlageklassen sowie die daraus erzielten Einkünfte können sowohl steigen als auch sinken. **Anlegerinnen und Anleger erhalten den angelegten Betrag unter Umständen nicht zurück.** Jede in diesem Inhalt erwähnte Anlageklasse kann mit folgenden Risiken behaftet sein (Aufzählung nicht abschliessend): Marktrisiko, Kreditrisiko, politisches Risiko und wirtschaftliches Risiko. Ein **Währungsrisiko** besteht, wenn ein Finanzinstrument oder dessen Basiswerte in Währungen ausgestellt sind, die von derjenigen des Wohnsitzes der Anlegerin bzw. des Anlegers abweicht. Die Anlage sowie die Performance können deshalb Währungsschwankungen ausgesetzt sein und ihr Wert kann demnach steigen oder sinken. Anlagen in Schwellenländern sind spekulativ und können erheblich volatiler sein als solche in etablierten Märkten. Dieser Inhalt kann Zahlen enthalten, die sich auf eine Simulation der bisherigen Performance beziehen. **Die bisherige Performance, Simulationen und Performance-Prognosen sind keine verlässlichen Indikatoren für die zukünftige Performance.**

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, Rechtsberatkosten 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.

WICHTIGE HINWEISE ZUM VERTRIEB

Dieser Inhalt und alle darin enthaltenen Marktdaten dürfen nur mit ausdrücklicher Genehmigung von Julius Bär oder der Quelle der entsprechenden Marktdaten an Dritte weitergegeben werden. Dieser Inhalt ist nicht für Personen aus Rechtsordnungen bestimmt, die solche Inhalte (aufgrund der Staatsangehörigkeit der Person, ihres Wohnsitzes oder anderer Gegebenheiten) untersagen. Diese Inhalte können von den unter den nachstehenden Länderüberschriften aufgeführten Einheiten der Julius Bär

Julius Bär

Gruppe verbreitet werden. Dabei sind die Angaben für die Einheit zu beachten, von der sie erhalten wurden.

External Asset Manager (EAM)/External Financial Advisor (EFA): Wird dieser Inhalt einem EAM/EFA zur Verfügung gestellt, verbietet Julius Bär ausdrücklich die Weitergabe oder jede andere Art der Bereitstellung an Kunden und/oder Dritte. Der Inhalt ist von rein abstrakter und allgemeiner

Natur und ist weder für Kundenportfolios im Allgemeinen noch für Kundinnen oder Kunden mit Wohnsitz im Europäischen Wirtschaftsraum im Besonderen bestimmt oder an diese gerichtet. Mit dem Empfang jeglicher Informationen 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 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) lizenziert ist und reguliert wird, gibt ihrer Kundschaft diesen Inhalt ab. Sollten Sie Fragen zu diesem Inhalt haben, wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin bzw. Ihren Kundenberater.

Europäische Union (EU): Die Einheiten der Julius Bär Gruppe erbringen Beratungsleistungen, die nicht als «unabhängig» im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (bekannt als MiFID II) gelten. Von Finanzinstituten ausgegebene Finanzinstrumente (z. B.

Aktien, Bankschuldverschreibungen sowie sonstige Forderungen gegen Finanzinstitute) unterliegen besonderen Vorschriften, wie der Richtlinie über die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten, der Verordnung über den einheitlichen Abwicklungsmechanismus und den entsprechenden nationalen Gesetzen zur Umsetzung dieser besonderen Vorschriften. Diese Vorschriften können sich im Falle eines Ausfalls eines Finanzinstituts aufgrund der Massnahmen, die im Rahmen dessen Abwicklung ergriffen werden können, negativ auf die Anlage, die Anlegerschaft oder die Vertragspartner des Finanzinstituts auswirken.

USA: WEDER DER VORLIEGENDE INHALT NOCH KOPIEN DAVON DÜRFEN IN DIE USA VERSANDT, DORTHIN MITGENOMMEN ODER VERTEILT ODER AN US-PERSONEN ABGEGEBEN WERDEN.