

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen – Zusammenfassung

Name des Produkts: JPMorgan Investment Funds – Global Income Sustainable Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TYEKZO5QFYLL88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Zusammenfassung

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an.

Obwohl mit dem Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, entfällt ein Mindestanteil von 25% seines Vermögens auf nachhaltige Investitionen.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Durch seine Einschlusskriterien bewirbt der Teilfonds positive ESG-Merkmale, indem er sich auf die Unternehmen und Emittenten jeder zugrunde liegenden Anlageklasse konzentriert, die eine führende Rolle im Bereich Nachhaltigkeit einnehmen.

Durch seine Ausschlusskriterien bewirbt der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, indem er Emittenten (vollständig oder zu einem bestimmten Prozentsatz) ausschließt, die an spezifischen Aktivitäten an bestimmten Punkten der Wertschöpfungskette (im Hinblick auf prozentuale Obergrenzen für den Umsatz, die Produktion oder den Vertrieb usw.) in einer Vielzahl von Sektoren bzw. Branchen beteiligt sind.

Anlagestrategie

Die Strategie des Teilfonds kann in Bezug auf seinen allgemeinen Anlageansatz und seinen ESG-Ansatz wie folgt betrachtet werden:

Anlageansatz

- Ein mehrere Anlageklassen umfassender Ansatz mit Unterstützung durch die Spezialisten der globalen Anlageplattform von JPMorgan Asset Management, der einen Schwerpunkt auf risikobereinigte Erträge legt.
- Flexible Umsetzung der Ansichten der Anlageverwalter auf der Ebene der Anlageklasse und der Regionen.
- Der Teilfonds strebt an, durch die Einbindung von ESG-Faktoren und Ausschlüssen sowie eine Ausrichtung des Portfolios auf Unternehmen und Emittenten mit überdurchschnittlichen ESG-Bewertungen einen Großteil seiner Erträge mittels Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu erzielen.

ESG-Ansatz: Positive Tilt

- Der Teilfonds wird in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI-ESG-Bewertung aufrechterhalten, die über der durchschnittlichen MSCI-ESG-Bewertung des festgelegten Anlageuniversums liegt und entsprechend der Vermögensallokation des Teilfonds gewichtet wird, wobei Barmittel und Währungen nicht berücksichtigt werden.
- Ausschluss bestimmter Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf Grundlage spezieller wert- oder normenbasierter Kriterien.
- Mindestens 25% des Vermögens sind in nachhaltigen Investitionen anzulegen.
- Alle Emittenten wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an. Im Rahmen eines Portfolio-Screenings werden Unternehmen ausgeschlossen, von denen Verstöße gegen die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bekannt sind.

Aufteilung der Investitionen

Der Teilfonds verpflichtet sich nicht, einen bestimmten Anteil seines Vermögens speziell in Emittenten zu investieren, die positive ökologische Merkmale oder positive soziale Merkmale oder beides aufweisen, und es besteht hinsichtlich der nachhaltigen Investitionen auch keine Verpflichtung zur Ausrichtung auf spezifische einzelne Umweltziele bzw. soziale Ziele oder eine Kombination solcher Ziele.

Zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds (für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden nicht in den berechneten Prozentsatz einbezogen.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die Mindestanlageschwelle von 51% bei Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die Ausschlüsse und die Ausrichtung auf Emittenten mit positiven ESG-Merkmalen werden über Regeln im Portfoliorichtlinien-System überwacht, um sicherzustellen, dass der Teilfonds sie während seines gesamten Lebenszyklus einhält. Die Kontrollen erfolgen automatisch innerhalb der internen Systeme. Die entsprechenden Regeln sind Bestandteil der Überwachung vor und nach dem Handel und ihre Einhaltung wird täglich bei der Berechnung des Nettoinventarwerts kontrolliert. So wird die Portfolioallokation überwacht, um den Kauf ausgeschlossener Wertpapiere zu vermeiden und sicherzustellen, dass der erforderliche Mindestanteil von 51% an Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen eingehalten wird.

Methoden

Als Indikatoren zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Teilfonds bewirbt, dient eine Kombination aus der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten Dritter. Die Daten können von den Emittenten stammen, in die investiert wird, und/oder von externen Dienstleistern bereitgestellt werden. Die Daten können Beschränkungen in Bezug auf ihre Genauigkeit oder Vollständigkeit unterliegen, es werden jedoch Schutzmaßnahmen zur Milderung umgesetzt.

Der Teilfonds hält in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI-ESG-Bewertung aufrecht, die über der durchschnittlichen MSCI-ESG-Bewertung des Anlageuniversums liegt und entsprechend der Vermögensallokation des Teilfonds gewichtet wird, wobei Barmittel und Währungen nicht berücksichtigt werden. Die durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI-ESG-Bewertung des Teilfonds wird berechnet als die Gesamtsumme des Marktwerts der einzelnen Wertpapiere gemessen an ihrer MSCI-ESG-Bewertung. Die durchschnittliche MSCI-ESG-Bewertung des Anlageuniversums

wird unter Verwendung der ESG-Bewertungen maßgeblicher anlageklassenbezogener und regionaler Indizes berechnet, die entsprechend der anlageklassenbezogenen und regionalen Engagements des Teilfonds gewichtet werden. Die durchschnittliche vermögensgewichtete ESG-Bewertung berücksichtigt keine vom Teilfonds gehaltenen Wertpapiere, die über keine MSCI-ESG-Bewertung verfügen, wie etwa bestimmte MBS/ABS. Der Großteil der Wertpapiere ohne MSCI-ESG-Bewertung wird positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Merkmale aufweisen, wie vom Anlageverwalter festgelegt.

Alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) werden überprüft, um Unternehmen auszuschließen, von denen Verstöße gegen die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bekannt sind.

Datenquellen und -verarbeitung

Der Fundamental ESG Score von JPMAM wird vorzugsweise herangezogen, sofern er verfügbar ist. Andernfalls wird der Quantitative ESG Score von JPMAM oder ein kombinierter Score verwendet, der sich aus diesen zwei Scores zusammensetzt. Die Daten können von den Unternehmen stammen, in die investiert wird, und/oder von externen Dienstleistern bereitgestellt werden (einschließlich Proxy-Daten).

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

JPMorgan Asset Management bemüht sich zwar um als zuverlässig erachtete Daten, kann aber die Genauigkeit und Vollständigkeit des firmeneigenen Systems oder der Daten von externen Anbietern nicht garantieren.

Eingangsdaten, die von den Emittenten selbst oder von externen Dienstleistern bereitgestellt werden, können auf Datensets und Annahmen beruhen, die möglicherweise unzureichend oder minderwertig sind oder einseitige Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann die Genauigkeit und Vollständigkeit dieser Daten nicht garantieren.

Sorgfaltspflicht

Der Anlageverwalter wendet einen disziplinierten und systematischen Prozess an, um attraktive Anlagemöglichkeiten durch die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Anlagefaktoren zu bewerten und zu identifizieren. Eigenes Research bildet die Grundlage des Investmentansatzes des Anlageverwalters, wobei sich professionelle Research-Analysten der gründlichen Analyse relevanter Aspekte einer Anlage widmen, einschließlich ESG-Faktoren.

Mitwirkungspolitik

Unsere Rolle als aktive Eigentümer ist für den Anlageprozess zentral. Wir möchten nicht nur Einblick in den Umgang von Unternehmen und Emittenten mit ESG-relevanten Themen erlangen, sondern sind auch bestrebt, ihr Verhalten zu beeinflussen und bewährte Verfahrensweisen zu fördern, um die Erträge langfristig zu steigern.

Bestimmter Referenzwert

Der Teilfonds verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Juli 2024