

Ökologische und/oder soziale Merkmale

JPMorgan Funds – Aggregate Bond Fund

Die Anlagen des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, basieren auf der Berücksichtigung bestimmter Themen durch die Geschäftsführung des Emittenten. Zu diesen können Ressourcen (Wasser, Energie usw.), Schadstoffemissionen, CO₂-Emissionen, Abfallmanagement, Umweltschäden, die Umweltbilanz des Unternehmens in der Vergangenheit, die Offenlegungen des Unternehmens zu Nachhaltigkeit, Arbeitssicherheit, Arbeitsbeziehungen, Problemen in der Lieferkette, Produktsicherheit oder unseriösen Verkaufspraktiken sowie Diversität, Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Betrugsfälle und Rechnungslegungspraktiken, die Eigentümerstruktur und der Datenschutz gehören. Darüber hinaus können bei Staatsanleihen Arbeitslosigkeit, Bildung, Armut, Gleichstellung der Geschlechter und Korruption berücksichtigt werden.

Zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendete Methoden

Der Teilfonds bezieht im Rahmen des Anlageprozesses Überlegungen zu ökologischen, sozialen und governance-bezogenen Aspekten („ESG“) ein, um die ökologische und soziale Qualität eines Unternehmens bzw. eines Emittenten zu beurteilen. ESG-Daten und, wenn zugänglich, Aufzeichnungen zum Unternehmensengagement werden in die Analyse der Anlageverwaltung einbezogen, um Klarheit über die ESG-Merkmale eines Emittenten zu gewinnen es dem Investmentteam zu ermöglichen, diese in jede Phase des Entscheidungsprozesses einzubeziehen.

Für die Due-Diligence-Prüfung der zugrunde liegenden bzw. potenziellen Emittenten wendet der Teilfonds einen konsequenten und systematischen Ansatz an. Der Teilfonds verfolgt in jedem Sektor des Anleihemarktes aufgrund der naturgemäßen Unterschiede (zwischen Ländern und Unternehmen, Schwellen- und Industrieländern usw.) einen differenzierten Ansatz zur Bewertung der ESG-Faktoren, indem er firmeneigene Analysen, Engagement und den Portfolioaufbau einbindet.

Anhand einer Kombination aus quantitativen ESG-Daten von Drittanbietern und qualitativen Analysen von Research-Analysten, die auf einer Vielzahl von Inputfaktoren beruhen, werden die ESG-Merkmale fortlaufend überwacht.

Der Teilfonds verwendet zur Bewertung der ESG-Merkmale der erworbenen Emittenten sowohl interne als auch externe Analysen. Einbezogen werden dabei Zulassungsanträge, Jahresberichte und Websites der Unternehmen, die direkte und regelmäßige Kommunikation mit Unternehmen, Medien, externen Research- und Datenanbietern sowie staatlichen Vertretern, Wirtschaftsumfragen und -berichte. Daten aus diesen und aus anderen Quellen werden als Inputfaktoren zu firmeneigenen Bewertungsmodellen verwendet, informierte Anlageentscheidungen zu ermöglichen.

Der Dialog mit den Unternehmen wird dazu genutzt, ein Verständnis für deren Geschäfte zu entwickeln und Veränderungen voranzutreiben, um bessere nachhaltige Ergebnisse zu erzielen. Das Engagement erfolgt über verschiedene Wege und stellt einen laufenden Dialog mit dem betreffenden Unternehmen zu ökologischen und sozialen Angelegenheiten her.

Durch den Ausschluss bestimmter Branchen und Unternehmen, deren Tätigkeiten mit gewissen Themen im Zusammenhang stehen, entspricht das Portfolio des Teilfonds vielen der ökologischen, sozialen und governance-bezogenen Werte der Anleger. Der Teilfonds schließt bestimmte Branchen vollständig aus und wendet bei anderen Branchen prozentuale Maximalwerte für den Umsatz bzw. die Produktion an. Der Teilfonds schließt auch solche Unternehmen vollständig aus, die nach Auffassung des Anlageverwalters in erheblichem Maße gegen den UN Global Compact verstoßen. Weitere Informationen finden Sie in der Ausschlusspolitik des Teilfonds.

Wie die ökologischen oder sozialen Merkmale berücksichtigt werden

Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten.

Um Ausschlüsse anzuwenden, nimmt der Anlageverwalter eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. Bei diesen Prüfungen greift er auf die Unterstützung externer Anbieter zurück, die ermitteln, ob ein Emittent an Geschäften beteiligt ist bzw. welchen Umsatz er mit Geschäften erwirtschaftet, die nicht mit den werte- und normenbasierten Prüfungen vereinbar sind.

In welchem Umfang ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden

Diese Informationen folgen zu einem späteren Zeitpunkt; sie sind Gegenstand des Jahresberichts der SICAV und der – zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht fertiggestellten – aufsichtsrechtlichen Vorschriften.

Die oben genannten Informationen unterliegen regelmäßigen Änderungen, die keiner vorherigen Ankündigung bedürfen. In dem vorliegenden Dokument werden alle Änderungen berücksichtigt. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname des Vermögensverwaltungsgeschäfts von JPMorgan Chase & Co und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften. Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet. Herausgeber dieser Mitteilung in Europa (ausgenommen Vereinigtes Königreich) ist JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000. Herausgeber dieser Mitteilung im Vereinigten Königreich ist JPMorgan Asset Management (UK) Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und beaufsichtigt wird. Eingetragen in England unter der Nr. 01161446. Geschäftssitz: 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP.