

JPMorgan Funds – Multi Manager Sustainable Long Short Fund

Ausschlusspolitik

Juni 2020

Durch den Ausschluss bestimmter Branchen und Aktivitäten entspricht der JPMorgan Funds – Multi Manager Sustainable Long Short Fund (der „Fonds“) vielen der ökologischen, sozialen und governance-bezogenen Werte, die unsere Kunden miteinander verbinden. Die folgenden Ausschlüsse gelten für physische Anlagen im Portfolio des Fonds und für über Derivate eingegangene Long-Positionen, je nach dem zugrunde liegenden wirtschaftlichen Exposure. Derivate, die zum Eingehen von Short-Positionen genutzt werden, stellen keine im Besitz des Fonds befindlichen Anlagen dar und werden bei der Bewertung der Ausschlüsse nicht berücksichtigt. Ebenso finden auch Indizes und kollektive Kapitalanlagen bei der Bewertung der Ausschlüsse keine Berücksichtigung. Der Fonds beabsichtigt, einige Branchen vollständig auszuschließen und für die unten aufgeführten Ausnahmen einen prozentualen Maximalwert vorzuschreiben, der jeweils davon abhängt, ob es sich bei dem Unternehmen um einen Hersteller, Händler oder Dienstleister handelt.

| | ERTRAGSBASIERTE AUSSCHLÜSSE | | VOLLSTÄNDIGE AUSSCHLUSSLISTE |
|-----------------|---|---------------------------------|---|
| WERTEBASIERT | Konventionelle Waffen (einschließlich Waffenkomponenten) | Stromerzeugung (Kohle) | Umstrittene Waffen (einschließlich Waffenkomponenten) |
| | Alkohol | Stromerzeugung (Öl und Gas) | Atomwaffen |
| | Tabak | Stromerzeugung (Kernenergie) | Pornographie |
| | Glücksspiel | | Ölsande |
| | Fossile Brennstoffe (Kohle, Öl, Gas) | | |
| NORMEN-BASIERT* | | | Unternehmen, die gegen den UN** Global Compact verstoßen |

* Wenn der Verstoß gegen die Normen nicht zeitnah behoben werden kann oder das Unternehmen keine Bemühung um eine Lösung des Problems zeigt, werden wir dieses Unternehmen unverzüglich ausschließen. Sollte die Lage nicht eindeutig sein, werden wir uns mit dem Unternehmen bezüglich dieses Themas in Verbindung setzen.

** „UN“ steht für „Vereinte Nationen“. Der UN Global Compact ist eine Initiative, die Unternehmen weltweit dazu motivieren soll, sich stärker in den Bereichen Nachhaltigkeit und soziale Verantwortung zu engagieren und über die Umsetzung entsprechender Maßnahmen Bericht zu erstatten.

Innerhalb des Ausschlussrahmens des Fonds unterscheidet der Anlageverwalter, J.P. Morgan Alternative Asset Management, Inc. („JPMAAM“), zwischen zwei Gruppen von Unternehmen: jenen die weiterhin auf weniger nachhaltige Aktivitäten setzen, und jenen, die sich im Übergang zu einem stärker auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Geschäftsmodell befinden, insbesondere im Hinblick auf den Klimawandel. So geht JPMAAM insbesondere davon aus, dass Unternehmen aus dem Bereich der Stromerzeugung die Themen Klimawandel und CO₂-Fußabdruck in zunehmendem Maße in ihren Strategien berücksichtigen werden.

Daher ist JPMAAM bestrebt, Unternehmen aus dem Bereich der Stromerzeugung zu identifizieren, die aktiv auf nachhaltige Energiequellen umstellen und bei ihren Geschäftsstrategien verstärkt auf eine Reduzierung ihres CO₂-Fußabdrucks achten. Diese Unternehmen, die normalerweise ausgeschlossen wären, müssen (1) gemäß der ESG-Bewertungsmethode von JPMAAM einen Entwicklungstrend hin zu einem auf mehr Nachhaltigkeit ausgerichteten Geschäftsmodell aufweisen, und dürfen (2) insgesamt maximal 5% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen.

Quelle: J.P. Morgan Alternative Asset Management, Inc., Stand: 25. November 2019. Die oben genannten Ausschluss- und Einschlusskriterien unterliegen regelmäßigen Änderungen, die keiner vorherigen Ankündigung bedürfen. In dem vorliegenden Dokument werden alle Änderungen berücksichtigt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Informationen stellen jedoch weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarktrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider. Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Das Eintreffen von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Zudem werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: www.jpmorgan.com/pages/privacy. Da das Produkt in der für Sie geltenden Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID) sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen der in Luxemburg domizilierten Produkte von J.P. Morgan Asset Management bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt; in Österreich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle Uni Credit Bank AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien oder bei Ihrem Finanzvermittler kostenlos erhältlich. JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 21, 8002 Zürich ist der Vertreter der Fonds und J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genf die Zahlstelle der Fonds in der Schweiz.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main.

Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.

LV-JPM52688 | 06/20 | DE