

# JPMorgan Investment Funds – Global Income Sustainable Fund

## Ausschlussrichtlinie

[Februar] 2021

Der JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund spiegelt viele der gemeinsamen Umwelt-, Sozial- und Governance-Werte unserer Kunden wider. Einige Branchen und Unternehmen, die in bestimmten Geschäftstätigkeiten involviert sind, sind aus dem Portfolio ausgeschlossen. Dieses Dokument gibt Ihnen eine Übersicht über die Einzelheiten zur Anwendung der Ausschlüsse auf das Portfolio. Wie Sie sehen, schließen wir einige Branchen völlig aus. Bei anderen legen wir einen Schwellenwert für den maximalen Umsatzprozentsatz fest.

	EINNAHMENBASIERTE AUSSCHLÜSSE		VOLLSTÄNDIGER AUSSCHLUSS
WERTBASIERT	Stromerzeugung* - Kohle, Öl & Gas, Atomkraft	Konventionelle Öl- u. Gasgewinnung*	Unkonventionelle Öl- u. Gasgewinnung
	Kraftwerkskohle	Erwachsenenunterhaltung	Kontroverse Waffen
	Konventionelle Waffen	Glücksspieloperationen	Atomwaffen
	Tabak		
NORMENBASIERT**			Unternehmen, die gegen den UN*** Global Compact verstoßen

	Ausschluss	Schwelle*	Datenquelle
Stromerzeugung**	Kohle	10 % der Stromerzeugung	MSCI
	Öl & Gas <sup>1</sup>	30 % der Stromerzeugung	MSCI
	Kernenergie	5 % der Stromerzeugung	MSCI
Kohle und unkonventionelle Öl- & Gasgewinnung	Kraftwerkskohle <sup>2</sup>	10 % des Umsatzes	MSCI
	Unkonventionelles Öl & Gas <sup>2</sup>	0 % des Umsatzes	MSCI
Konventionelle Öl- & Gasgewinnung**	Konventionelles Öl & Gas <sup>1</sup>	Min. 40 % des Umsatzes aus Erdgas oder erneuerbarer Energie	MSCI
	Konventionelle Waffen	10 % des Umsatzes	MSCI
Waffen	Kontroverse Waffen	0 % des Umsatzes	ISS-Ethix
	Atomwaffen	0 % des Umsatzes	ISS-Ethix
	Erwachsenenunterhaltung	5 % des Umsatzes	MSCI
Tabak	Tabak	5 % des Umsatzes für die Produktion und 10 % des Umsatzes für tabakbezogene Aktivitäten	MSCI
Glücksspiel-	Operationen	10 % des Umsatzes	MSCI
Normen***	Verstöße gegen den UN Global Compact		ISS-Ethix

# JPMorgan Investment Funds – Global Income Sustainable Fund

## Ausschlussrichtlinie

[Februar] 2021

\* Schwellenwerte, ab denen ein Unternehmen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wird.

\*\* Der Fonds kann bis zu 5 % seines Vermögens in Unternehmen investieren, die ansonsten wegen ihrer Aktivitäten in der Öl- und Gasförderung und Stromerzeugung ausgeschlossen wären, wenn die Portfoliomanager der Ansicht sind, dass sie erstklassig sind und den Übergang zur kohlenstoffarmen Wirtschaft anführen.

\*\*\* Wenn der Normenverstoß in naher Zukunft nicht behoben werden kann oder wenn das Unternehmen keine Anzeichen für die Behebung des Problems zeigt, schließen wir dieses Unternehmen sofort aus. Wenn die Situation unklar ist, nehmen wir mit dem Unternehmen Kontakt auf.

<sup>1</sup>Der Emittent wird ausgeschlossen, wenn 50 % oder mehr seiner Einnahmen aus dem Vertrieb/Einzelhandel von Öl- und Gasprodukten und verwandten Produkten stammen.

<sup>2</sup>Der Emittent wird ausgeschlossen, wenn 25 % oder mehr seiner Einnahmen aus dem Vertrieb/Einzelhandel von unkonventionellen Öl- und Gasprodukten sowie verwandten Produkten oder Kohle stammen.

Die oben genannten Ausschluss- und Einschlusskriterien können ohne Vorankündigung in regelmäßigen Abständen geändert werden. Alle Änderungen werden in diesem Richtliniendokument berücksichtigt. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname des Vermögensverwaltungsgeschäfts von JPMorgan Chase & Co. und deren verbundenen Unternehmen weltweit. Soweit nach geltendem Recht zulässig, können wir alle Telefonate aufzeichnen und alle elektronischen Mitteilungen überwachen, um die Erfüllung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Verpflichtungen sowie die Einhaltung interner Richtlinien zu gewährleisten. Personenbezogene Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer

[EMEA-Datenschutzrichtlinie](https://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](https://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet. Diese Mitteilung wird in Europa (ohne Großbritannien) von JPMorgan Asset Management (Europa) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxemburg B27900, herausgegeben. Das Gesellschaftskapital beträgt 10.000.000 EUR. Diese Mitteilung wird in Großbritannien von JPMorgan Asset Management (UK) Limited, einer von der Financial Conduct Authority zugelassenen und beaufsichtigten Gesellschaft, herausgegeben. Eingetragen in England unter der Nr. 01161446. Eingetragene Adresse: 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, Großbritannien.

LV-JPM52560 | 02/21 | 0903c02a82b050f5