

JPMorgan Funds – Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Ausschlusspolitik

August 2022

Durch den Ausschluss bestimmter Branchen und von Unternehmen, deren Tätigkeiten mit bestimmten Themen im Zusammenhang stehen, entspricht der The JPMorgan Funds – Europe Sustainable Small Cap Equity Fund vielen der ökologischen, sozialen und governance-bezogenen Werte, die unsere Kunden miteinander verbinden. Nachstehend finden Sie nähere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse auf unser Portfolio angewendet werden. Wie nachfolgend näher ausgeführt, schließen wir einige Branchen vollständig aus und wenden auf andere bedingte Ausschlüsse an.

	BEDINGTE AUSSCHLÜSSE ²		VOLLSTÄNDIGE AUSSCHLÜSSE
WERTEBASIIERT	Konventionelle Waffen ³	Kraftwerkskohle	Unkonventionelle fossile Brennstoffe (auf Öl- und Gasbasis)
	Tabak	Stromerzeugung ^{4, 5}	Umstrittene Waffen ⁶
	Glücksspiel	Konventionelle fossile Brennstoffe (auf Öl- und Gasbasis) ⁵	Atomwaffen
	Cannabis	Alkohol	Tabakherstellung
		Erwachsenenunterhaltung	
NORMENBASIIERT ^{1,8}			Unternehmen, die gegen den UN ⁷ Global Compact verstoßen

¹ 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.

² Zu den Bedingungen gehören unter anderem ein bestimmter Prozentsatz an generiertem Einkommen, Änderungen bei der absoluten Produktion oder den Kapazitäten hinsichtlich verwandter Produkte oder Dienstleistungen sowie fehlende Übergangsziele, etwa im Sinne der Science Based Targets initiative (SBTi).

³ Einschließlich ziviler Feuerwaffen.

⁴ Stromerzeugung aus nicht-erneuerbaren Energiequellen, einschließlich Kraftwerkskohle, Flüssigbrennstoff, Kernkraft und Erdgas.

⁵ Möglichkeit einer „Ausstiegs-Marge“, wenn das Gesamtengagement des Portfolios in Unternehmen, die nicht mit den festgelegten Bedingungen in Einklang stehen, unter 5% liegt. Diese Marge verringert sich ab dem 01.01.2023 jährlich um einen Prozentpunkt. Unternehmen mit einer solchen Marge werden überdies einer „Best-in-Class“-Auswahl unterzogen, bei der die nach ESG-Kriterien am besten bewerteten 25% der Unternehmen ermittelt werden.

⁶ Einschließlich Streumunition, Landminen, biologische und chemische Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen, nicht nachweisbare Splitter und weißer Phosphor.

⁷ „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.

⁸ Zu den normativen Vorgaben gehören auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (OECD Guidelines for Multinational Enterprises) und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights).

Die oben genannten Ausschluss- und Einschlusskriterien unterliegen regelmäßigen Änderungen, die keiner vorherigen Ankündigung bedürfen. In der vorliegenden Ausschlusspolitik 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](https://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) (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.

08/22