

JPMorgan Funds – Europe Sustainable Equity Fund

Politica di esclusione

Giugno 2020

JPMorgan Funds – Europe Sustainable Equity Fund riflette molti dei valori ambientali, sociali e di governance condivisi dai nostri clienti, tramite l'esclusione di alcuni settori e di società impegnate in determinate attività. Di seguito sono forniti maggiori dettagli sull'applicazione delle esclusioni al portafoglio. Come illustrato, alcuni settori vengono esclusi completamente, mentre ad altri vengono applicate soglie massime (in % del fatturato), le quali possono variare a seconda che la società in questione sia un produttore, un distributore o un fornitore di servizi.

	ESCLUSIONI BASATE SUL FATTURATO		ESCLUSIONI COMPLETE
SULLA BASE DI VALORI	Produzione di energia elettrica – carbone, petrolio e gas, nucleare	Armi convenzionali	Produzione di tabacco
	Estrazione di carbone termico	Gioco d'azzardo	Armi controverse (fosforo bianco incluso)
	Attività legate al tabacco	Intrattenimento per adulti	Armi nucleari
SULLA BASE DI NORME*			Estrazione di petrolio e gas**
			Società che violano il Global Compact dell'ONU***

* Qualora la società non sia in grado di rimediare alla violazione delle norme in tempi brevi o non manifesti alcuna volontà di affrontare il problema, essa verrà immediatamente esclusa. Qualora la situazione risultasse meno chiara, intraprenderemo un dialogo con l'azienda interessata in merito alla questione.

** Il fondo può investire fino al 5% del proprio patrimonio in società che sarebbero altrimenti escluse, poiché sono attive nell'estrazione di petrolio e gas e nella produzione di energia elettrica, qualora, secondo i gestori del portafoglio, tali società siano le migliori della rispettiva categoria o stiano guidando la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.

*** ONU è la sigla di Organizzazione delle Nazioni Unite. Il Global Compact dell'ONU è un'iniziativa volta a incoraggiare le imprese di tutto il mondo ad adottare politiche sostenibili e socialmente responsabili, nonché a riferire i progressi compiuti in merito alla loro attuazione.

Prima di effettuare qualsiasi investimento, gli investitori sono invitati a documentarsi su tutte le implicazioni a livello legale, regolamentare e fiscale conseguenti al proprio investimento nel prodotto. Le azioni non possono essere offerte né acquistate, direttamente o indirettamente, a soggetti statunitensi. Tutte le transazioni devono essere basate sull'ultima versione del Prospetto, del Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori (KIID) e della eventuale documentazione d'offerta locale. Tale documentazione, assieme al bilancio annuale e semestrale e allo statuto, per la gamma dei Fondi domiciliati in Lussemburgo sono disponibili gratuitamente su richiesta presso J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducato del Lussemburgo, presso i referenti locali, ed è altresì disponibile sul sito www.jpmmam.it.

LV-JPM52688 | 06/20 | IT