

JPMorgan Funds – Multi Manager Sustainable Long Short Fund

Uitsluitingsbeleid

Juni 2020

In het JPMorgan Funds – Multi Manager Sustainable Long Short Fund (het 'Fonds') komen veel van de waarden van onze cliënten op het gebied van milieu, maatschappij en governance tot uitdrukking doordat bepaalde sectoren en activiteiten worden uitgesloten. Onderstaande uitsluitingen zijn van toepassing op de fysieke beleggingen van de portefeuille van het Fonds en op long-posities via derivaten, op basis van de onderliggende economische blootstelling. Derivaten die gebruikt worden om short-posities in te nemen, zijn geen beleggingen die het Fonds zelf in bezit heeft en vallen buiten het uitsluitingsbeleid. Ook indexen en collectieve beleggingsfondsen vallen buiten het uitsluitingsbeleid. Het Fonds stelt zich ten doel sommige sectoren volledig uit te sluiten en voor andere, behoudens de hieronder vermelde uitzonderingen, een bepaald maximumpercentage te hanteren dat kan variëren naargelang het bedrijf een producent, distributeur of dienstverlener is.

	UITSLUITING OP BASIS VAN INKOMSTEN		VOLLEDIGE UITSLUITING
OP BASIS VAN WAARDEN	Conventionele wapens (met inbegrip van onderdelen)	Energiecentrales: steenkool	Controversiële wapens (met inbegrip van onderdelen)
	Alcohol	Energiecentrales: olie en gas	Kernwapens
	Tabak	Energiecentrales: kernenergie	Porno-industrie
	Gokindustrie		Teerzand
GEBASEERD OP NORMEN*	Fossiele brandstoffen (steenkool, olie, gas)		
			Bedrijven die het Global Compact van de VN** schenden

* Als de schending van de normen niet op korte termijn kan worden verholpen of als er geen signalen zijn die erop wijzen dat het bedrijf het probleem aanpakt, zullen we het bedrijf onmiddellijk uitsluiten. In geval van onduidelijkheid gaan we een dialoog aan met het bedrijf.

** VN staat voor Verenigde Naties. Het Global Compact van de VN is een initiatief om bedrijven van over de hele wereld aan te sporen een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de invoering daarvan.

Binnen het uitsluitingskader van het Fonds streeft de beleggingsbeheerder van het Fonds, J.P. Morgan Alternative Asset Management Inc. ('JPMAAM'), ernaar onderscheid te maken tussen bedrijven die hun minder duurzame activiteiten blijven uitvoeren en bedrijven die in transitie zijn naar meer duurzaamheid, vooral met betrekking tot klimaatverandering. JPMAAM verwacht met name dat energiecentrales zich om strategische redenen in toenemende mate zullen focussen op klimaatverandering en de uitstootproblematiek.

Om die streeft JPMAAM ernaar om energiebedrijven te identificeren die actief op weg zijn naar duurzame energieopwekking en die emissiereductie vooropstellen in hun bedrijfsstrategie. Deze bedrijven, die normaal gesproken zouden worden uitgesloten, dienen (1) vooruitgang te boeken op het gebied van duurzaamheid, zoals gemeten aan de hand van de ESG-score van JPMAAM, en (2) in totaal niet meer dan 5% van de intrinsieke waarde van het fonds vertegenwoordigen.

Bron: J.P. Morgan Alternative Asset Management Inc., per 25 november 2019. Bovenstaande uitsluitings- en opnamecriteria zijn onderhevig aan periodieke wijzigingen zonder voorafgaande kennisgeving. Eventuele wijzigingen zullen in dit document worden opgenomen.

Dit is een document voor promotionele doeleinden. De visies hierin moeten dan ook niet worden beschouwd als advies of aanbeveling om beleggingen of belangen te kopen of te verkopen. Het is volledig ter beoordeling van de belegger of hij vertrouwt op de informatie in dit document. Alle research in deze publicatie is verkregen door J.P. Morgan Asset Management, die op basis daarvan voor eigen doeleinden actie kan hebben ondernomen. De resultaten van dergelijke research worden als aanvullende informatie beschikbaar gesteld en komen niet noodzakelijkerwijs overeen met de standpunten van J.P. Morgan Asset Management. Alle voorspellingen, cijfers, opinies, verklaringen van financiële marktontwikkelingen en beleggingstechnieken en -strategieën zijn, tenzij anders weergegeven, die van J.P. Morgan Asset Management per de datum van dit document. Ze worden geacht nauwkeurig te zijn op het moment van schrijven, maar zijn niet noodzakelijk allesomvattend en de nauwkeurigheid kan niet worden gegarandeerd. Ze kunnen zonder verwijzing of kennisgeving aan worden gewijzigd.

Houd er rekening mee dat de waarde van beleggingen en het inkomen daaruit kan fluctueren al naar gelang de marktomstandigheden en fiscale regels. De mogelijkheid bestaat dat beleggers niet het volledige bedrag van hun oorspronkelijke belegging terugkrijgen. Schommelingen in de wisselkoersen kunnen een negatief effect hebben op de waarde, koers of inkomsten uit het product (de producten) of de onderliggende buitenlandse beleggingen. In het verleden behaalde resultaten en inkomsten bieden geen garantie voor het toekomstige rendement. Er is geen garantie dat voorspellingen ook daadwerkelijk uitkomen. Hoewel het streven is om de beleggingsdoelstelling van het beleggingsproduct (of de producten) te bereiken, is er geen garantie dat deze doelstellingen zullen worden gehaald.

J.P. Morgan Asset Management is de handelsnaam van de vermogensbeheeractiviteiten van JPMorgan Chase & Co en zijn filialen wereldwijd. Als u telefonisch contact opneemt met J.P. Morgan Asset Management dient u er rekening mee te houden dat de telefoongesprekken kunnen worden opgenomen en gevolgd voor juridische, veiligheids- en trainingsdoeleinden. U dient er tevens rekening mee te houden dat de uit de gesprekken met u voortkomende informatie en gegevens worden verzameld, opgeslagen en verwerkt door J.P. Morgan Asset Management, in overeenstemming met het privacybeleid van de Europese registratieautoriteit (EMEA). Dit kunt u raadplegen via de volgende website: <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>.

Het kan zijn dat het product in uw jurisdictie niet over een vergunning beschikt of dat het aanbieden ervan aan beperkingen onderhevig is. Het is de verantwoordelijkheid van de belegger om zichzelf op de hoogte te stellen van de wetten en regelgeving van de betreffende jurisdictie en deze na te leven. We raden beleggers aan om voorafgaand aan iedere beleggingsbeslissing advies over de regelgeving en juridisch en fiscaal advies in te winnen over de gevolgen van een belegging in het product (of de producten). Aandelen of andere belangen mogen niet direct of indirect worden aangeboden aan of gekocht worden door mensen met de Amerikaanse nationaliteit.

Alle transacties dienen te worden gebaseerd op de meest recente Essentiële beleggersinformatie en volledige prospectussen. Een exemplaar van het prospectus, de Essentiële beleggersinformatie en de laatste periodieke verslagen van de SICAVs naar Luxemburgs recht zijn gratis verkrijgbaar bij JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., EBB, 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Luxemburg, uw financiële adviseur of uw regionale J.P. Morgan Asset Management contactpersoon.

Uitgegeven in Nederland door JPMorgan Asset Management (Europe) SARL, Netherlands Branch, World Trade Center B-toren, 11e verdieping, Strawinskylaan 1135, NL-1077 XX Amsterdam, Nederland, gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.

LV-JPM52688 | 06/20 | NL