



Verklaring over de Belangrijkste Nadelige Effecten van Beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Deelnemer financiële markten: J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (549300XWGTGPPNVKZY94)

Samenvatting¹

J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ("JPMAME") maakt deel uit van de divisie vermogensbeheer ("J.P. Morgan Asset Management" of "JPMAM") van JPMorgan Chase & Co ("JPMC") en treedt op als beheerder van beleggingsfondsen (beheermaatschappij en beheerder van alternatieve beleggingsfondsen) voor beleggingsfondsen die gevestigd zijn in Luxemburg, Frankrijk en Ierland (de "Fondsen") en wordt gefinancierd door entiteiten van JPMAM. Het verleent ook diensten op het gebied van discretionair portefeuillebeheer aan derden ("Klanten"). Behoudens bepaalde uitzonderingen heeft JPMAME de beleggingsbeheerfunctie voor de Fondsen en voor de discretionaire mandaten van Klanten gedelegeerd aan juridische entiteiten binnen JPMAM die optreden als gedelegeerde beleggingsbeheerders.

De onderhavige verklaring (de "Verklaring") beschrijft hoe JPMAME de Belangrijkste Nadelige Effecten van Beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren beschouwt² voor de Fondsen op entiteitsniveau (via activiteiten uitgevoerd door haar gedelegeerde beleggingsbeheerders), afhankelijk van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens.

Deze verklaring over de Belangrijkste Nadelige Effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 en is gebaseerd op de meest recente gegevens die beschikbaar zijn.³

Bepaalde activiteiten die in deze Verklaring worden beschreven, kunnen ook worden toegepast in het kader van separate mandaten met Klanten, zoals met hen overeengekomen.⁴

Deze Verklaring is van toepassing op beursgenoteerde aandelen, beursgenoteerde vastrentende bedrijfs- en overheidsinstrumenten en bepaalde niet-liquide activa voor zover deze worden aangehouden en er gegevens beschikbaar zijn. Deze posities vertegenwoordigen ongeveer USD 450 miljard aan beheerd vermogen⁵ per 31 december 2022.

¹ In geval van tegenstrijdigheden in vertalingen van deze verklaring, prevaleert de Engelse versie.

² JPMAME kan de aanpak en het kader dat in deze Verklaring wordt beschreven met betrekking tot het in overweging nemen van Belangrijkste Nadelige Effecten voor Fondsen toepassen op beleggingsadviesactiviteiten die door haar worden verricht, voor zover de toegepaste strategie is afgestemd op een bestaande beleggingsstrategie voor Fondsen, behoudens bepaalde uitzonderingen.

³ Terwijl gegevens over het totaal beheerde vermogen en belangen worden verzameld zoals voorgeschreven door de SFDR, kunnen de onderliggende aanvullende gegevens die nodig zijn om de belangrijkste nadelige effecten van beleggingen te bepalen, afhankelijk van de beschikbaarheid, in verschillende mate zijn afgestemd op looptijden en timing. Om twijfel te voorkomen, wordt de verzamelde informatie toegepast op de berekeningen in dit rapport voor de referentieperiode 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

⁴ Hetzelfde kan van toepassing zijn op de verlening van beleggingsadviesdiensten, voor zover van toepassing en afhankelijk van de specifieke kenmerken van een dergelijk type dienst.

⁵ Gegevens ontleend aan de 'JPMorgan Funds - Annual Reports' voor alle rekeningen binnen het bereik van SFDR.

Samenvatting Belangrijkste Nadelige Effecten op Duurzaamheid

Met inachtneming van de hierboven beschreven beperkingen, meet JPMAME met betrekking tot beleggingsbeslissingen de verplichte Belangrijkste Nadelige Effecten en twee vrijwillige indicatoren die zijn gedefinieerd door de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).⁶ Afhankelijk van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens houdt JPMAME rekening met de Belangrijkste Nadelige Effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren van haar Fondsen en toepasselijke mandaten op entiteitsniveau door de negatieve impact op duurzaamheidsfactoren van haar beleggingen te meten, te monitoren en (afhankelijk van productontwerp, intentionaliteit en bindende toezeggingen) te proberen te beperken.

Deze Verklaring is niet van toepassing:

- daar waar JPMAM⁷ het beleggingsbeheer heeft gesubdelegeerd aan een gedelegeerde beleggingsbeheerder zijnde een derde partij buiten JPMAM⁸;
- op illiquide alternatieve fondsen, gezien de problemen in verband met ontoereikende, gedateerde of onbetrouwbare gegevens (zoals vastgoed en infrastructuur). Dit vertegenwoordigt ongeveer 2% van het beheerde vermogen per 31 december 2022.

Deze verplichtingen worden verder uiteengezet in en zijn onderworpen aan het Beleid inzake Belangrijkste Nadelige Effecten van JPMAM, dat ook de verplichtingen vertegenwoordigt die van toepassing zijn op JPMAME en verder op de gedelegeerde beleggingsbeheerders van JPMAME. Bij het naleven van dit beleid past JPMAME meerdere benaderingen toe om zowel potentiële als vastgestelde Belangrijkste Nadelige Effecten te beperken en aan te pakken. Deze benaderingen omvatten:

- de uitvoering van de langetermijnprioriteiten van JPMAM op het gebied van Beleggingsstewardship, die onder andere worden bepaald door de Belangrijkste Nadelige Effecten;
- de integratie van de overweging van Belangrijkste Nadelige Effecten van de beleggingen van haar Fondsen in het beleggingsproces.

Wat dit tweede punt betreft, worden op normen en waarden gebaseerde controles toegepast om te trachten

volledige of gedeeltelijke (d.w.z. met inachtneming van specifieke omzetzempels) uitsluitingen van bepaalde beleggingen toe te passen, waarbij bepaalde Belangrijkste Nadelige Effecten in aanmerking worden genomen in het kader van de criteria voor opname van beleggingen, met bijzondere aandacht voor Fondsen die voldoen aan interne classificatiecriteria, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) de vraag of zij voldoen aan de definities van artikel 8 of artikel 9 van de SFDR; en rekening houdend met de mate waarin deze Fondsen bindende toezeggingen doen om beleggingen met milieu- en/of sociale kenmerken en/of duurzame beleggingen te doen (zoals gedefinieerd door de SFDR en de interne processen van JPMAM).

Bij het berekenen van de belangrijkste negatieve impactwaarden van beleggingen, bestaat de noemer weliswaar uit de marktwaarde van de van toepassing zijnde beleggingen, maar index- en “mand”-derivaten worden momenteel niet opgenomen in de teller. Dienovereenkomstig omvat de impactkolom in de onderstaande tabel geen impact als gevolg van blootstelling aan dergelijke derivaten. Verdere verduidelijking is vereist met betrekking tot de behandeling van derivaten in de berekening van Belangrijkste Nadelige Effecten-indicatoren die momenteel worden besproken door de bevoegde toezichthoudende autoriteiten. JPMAM volgt deze ontwikkelingen op de voet en zal, indien van toepassing, de uiteindelijke aanpak in toekomstige publicaties van dit verslag weergeven.

JPMAME blijft haar beleid, kaders en benaderingen op het gebied van Duurzaam Beleggen ontwikkelen en zal zich blijven richten op het verbeteren van de inachtneming van Belangrijkste Nadelige Effecten.

Informatie over de impact ten opzichte van het voorgaande jaar zal uiterlijk op 30 juni 2024 worden gerapporteerd, en daarna doorlopend op jaarbasis.

Contact

Gebruik voor toegang tot de volledige verklaring deze [link](#), of neem contact op met uw vertegenwoordiger van J.P.Morgan Asset Management voor meer informatie over deze verklaring.

⁶ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverzameling in de financiële sector.

⁷ J.P. Morgan Asset Management (JPMAM) is de merknaam voor de vermogensbeheeractiviteiten van JPMorgan Chase & Co. en haar dochterondernemingen wereldwijd.

⁸ Hoewel Tabel 1 hieronder geen deel uitmaakt van het Belangrijkste Nadelige Effecten-kader van JPMAM, bevat deze wel de Belangrijkste Nadelige Effecten met betrekking tot beleggingen waarbij JPMAM het beleggingsbeheer heeft gesubdelegeerd aan een gedelegeerde beleggingsbeheerder zijnde een derde partij buiten JPMAM.

J.P. Morgan Asset Management is de handelsnaam voor de vermogensbeheeractiviteiten van JPMorgan Chase & Co. en zijn filialen wereldwijd. Voor zover toegestaan door de van toepassing zijnde wetgeving, kunnen we telefoongesprekken opnemen en kan elektronische communicatie worden gemonitord om te voldoen aan onze verplichtingen op grond van wet- en regelgeving en ons interne beleid. Persoonlijke gegevens worden verzameld, opgeslagen en verwerkt door J.P. Morgan Asset Management, in overeenstemming met ons EMEA-privacybeleid (zie: www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Uitgegeven in Europa (exclusief het Verenigd Koninkrijk) door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg, R.C.S. Luxemburg B27900, maatschappelijk kapitaal EUR 10.000.000. Uitgegeven in het VK door JPMorgan Asset Management (UK) Limited, dat over een vergunning beschikt van en wordt gereguleerd door de Financial Conduct Authority. Geregistreerd in Engeland onder nr. 01161446. Geregistreerd adres: 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP.