



JPMorgan Funds – Green Social Sustainable Bond Fund

Per le classi di azioni disponibili, consultare il prospetto.

Attivo. Trasparente. Sostenibile.

Portafoglio

- Esposizione core di alta qualità, mirata a cogliere un'ampia serie di opportunità in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili di emittenti societari, governativi e cartolarizzati.
- Un obiettivo di investimento sostenibile, supportato da un solido framework di gestione del rischio gestione e governance, in linea con l'articolo 9 della regolamentazione SFDR dell'Unione Europea.
- Gestione attiva per combattere il greenwashing e ricercare alfa attraverso la selezione dei titoli ed esposizione limitata a investimenti fuori benchmark.

Risultati

- Tutte le obbligazioni in portafoglio sono legate ad attività sostenibili in conformità con gli standard internazionali e qualificabili come investimenti sostenibili ai sensi del Regolamento SFDR dell'Unione Europea.
- Mira a sovraperformare il benchmark (Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index).

Competenze

- Un team esperto di gestori con competenze specialistiche negli investimenti sostenibili, supportato da un team globale di oltre 70 analisti che conducono una rigorosa ricerca fondamentale, quantitativa e tecnica.
- Collaborazione con il team di investimento sostenibile interno finalizzata ad assicurare che gli investimenti siano in linea con un'economia sostenibile e inclusiva.

Valutazione attiva di un universo in crescita di utilizzi di proventi obbligazionari:



Green: Proventi specificamente destinati a progetti con benefici ambientali, ad esempio investimenti in energie rinnovabili



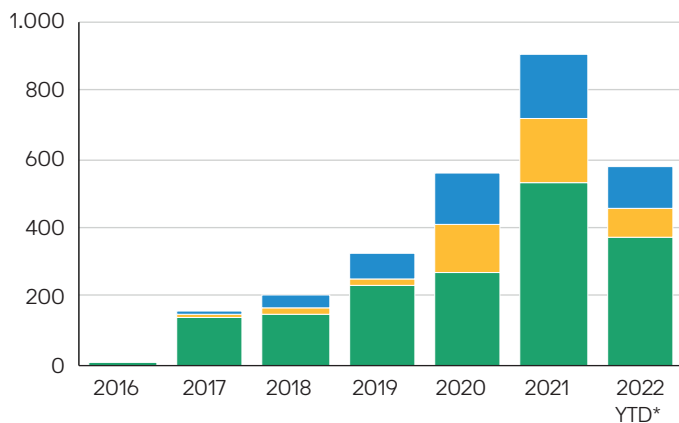
Sociale: Proventi specificamente destinati a progetti legati a obiettivi di carattere sociale, ad esempio fornitura di alloggi a prezzi accessibili



Sostenibile: Proventi destinati a una combinazione di progetti verdi e sociali

Forte crescita delle emissioni di obbligazioni classificate (ESG), in tutti i settori

miliardi di dollari statunitensi



● Green ● Sociale ● Sostenibile

*Dati al 30 settembre 2022. Fonte: HSBC Research.

Ogni obbligazione è legata ad attività aziendali sostenibili

I mercati obbligazionari con focus ambientale, sociale e sostenibile stanno crescendo rapidamente e si stanno ampliando, consentendo agli emittenti di finanziare prodotti sostenibili e agli investitori di costruire portafogli obbligazionari core diversificati, con un impatto ambientale e sociale dimostrabile.

Evitare il greenwashing e generare alfa in questo mercato in crescita richiede una conoscenza attiva. JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund utilizza un framework di ricerca globale consolidato e le conoscenze specialistiche del nostro team di investimento sostenibile per ottenere la massima trasparenza relativa ai progetti sottostanti e per mitigare il "greenium" associato alle obbligazioni con etichetta ESG.



JPMorgan Funds – Green Social Sustainable Bond Fund

Classe/valuta: ISIN Per le altre classi di azioni disponibili, consultare il prospetto.

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund investe in obbligazioni da noi considerate come investimenti vantaggiosi dal punto di vista finanziario e che possono essere chiaramente definiti come sostenibili, con un esplicito collegamento a progetti ambientali e/o con focus sul sociale. I proventi delle obbligazioni devono essere mantenuti separati in una forma sufficientemente chiara; i progetti finanziati devono qualificarsi come attività sostenibili ai sensi della definizione della ICMA, e l'emittente deve disporre di un quadro di rendicontazione adeguato.

Tutte le obbligazioni in portafoglio sono legate ad attività sostenibili in conformità agli standard internazionali e qualificabili come investimenti sostenibili ai sensi della regolamentazione SFDR dell'Unione Europea.

Ricerca proprietaria condotta dagli analisti GFICC, in linea con i principi ICMA*

➤ Framework proprietario per le emissioni sostenibili

Questionario per gli analisti, in linea con le categorie ICMA, come supporto per la verifica di ogni emissione in un'ottica di sostenibilità

➤ Ricerca fondamentale sul credito

Analisi basata sul quadro comune di ricerca che considera fattori fondamentali, di valutazione quantitativa e tecnici utilizzato dal team Global Fixed Income, Currency & Commodities (GFICC).

➤ Monitoraggio continuo

Supervisione del rischio e quadro di engagement migliorato in collaborazione con il team di Stewardship interno

Collegamento ad attività aziendali sostenibili Categorie ICMA*

- Energia rinnovabile
- Efficienza energetica
- Prevenzione e controllo dell'inquinamento
- Gestione ecosostenibile delle risorse naturali viventi e dell'uso del suolo
- Conservazione della biodiversità terrestre e acquatica
- Trasporti puliti
- Gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue
- Adattamento ai cambiamenti climatici
- Accesso ai servizi essenziali
- Edifici verdi
- Infrastrutture di base a prezzi accessibili
- Prodotti, tecnologie di produzione e processi adattati all'economia circolare
- Alloggi a prezzi accessibili
- Creazione di posti di lavoro
- Sicurezza alimentare e sistemi alimentari sostenibili
- Emancipazione e progresso socioeconomico

**I principi dell'ICMA sono una raccolta di sistemi di valutazione riconosciuti nel settore che promuovono il ruolo potenziale dei mercati globali dei capitali di debito nel finanziare i progressi verso la sostenibilità ambientale e sociale. Tali principi descrivono le buone prassi relative all'emissione di obbligazioni a fini sociali e/o ambientali, sostenendo così l'integrità del mercato.

Obiettivo

Conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del benchmark investendo principalmente in titoli di debito i cui proventi sono destinati a progetti e attività che contribuiscono a un'economia sostenibile e inclusiva.

Team di gestione

Stephanie Dontas

Gestore di portafoglio

- 9 anni di esperienza nel settore, 9 in J.P. Morgan

Ed Fitzpatrick

Gestore di portafoglio

- 23 anni di esperienza nel settore, 9 in J.P. Morgan

Usman Naeem

Gestore di portafoglio

- 21 anni di esperienza nel settore, 18 in J.P. Morgan

RISCHI PRINCIPALI

Il Comparto è esposto ai rischi di investimento e ad altri rischi associati derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i Risultati per gli Azionisti che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le **Descrizioni dei rischi** per una disamina completa di ciascun rischio.

Indicatore sintetico del profilo di rischio e rendimento



Rischi d'investimento: Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto

Tecniche:

Copertura
Derivati

Titoli:

- Cina
- Titoli di debito
- titoli di debito investment grade
- titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- titoli di Stato

- titoli di debito sprovvisti di rating
- Mercati emergenti
- Azioni
- MBS/ABS
- Prodotti strutturati

Altri rischi associati: Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati

Credito Mercato	Liquidità Tasso d'interesse	Valutario
--------------------	--------------------------------	-----------

Risultati per gli Azionisti: Potenziale impatto dei rischi sopracitati

Perdita

Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità

Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Questo materiale è di tipo promozionale e pertanto le opinioni ivi contenute non sono da intendersi quali consigli o raccomandazioni ad acquistare o vendere investimenti o interessi ad essi collegati. Fare affidamento sulle informazioni nel presente materiale è ad esclusiva discrezione del lettore. Qualsiasi ricerca in questo documento è stata ottenuta e può essere stata considerata da J.P. Morgan Asset Management a suoi propri fini. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili a titolo di informazione aggiuntiva e non riflettono necessariamente le opinioni di J.P. Morgan Asset Management. Stime, numeri, opinioni, dichiarazioni dell'andamento dei mercati finanziari o strategie e tecniche d'investimento eventualmente espresse rappresentano, se non altrimenti specificato, il giudizio di J.P. Morgan Asset Management, alla data del presente documento. Esse sono ritenute attendibili al momento della stesura del documento, potrebbero non essere esaustive e non se ne garantisce la accuratezza. Esse inoltre possono variare senza preavviso o comunicazione alcuna. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti possono variare secondo le condizioni di mercato e il trattamento fiscale e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influire negativamente sul valore, sul prezzo o sul rendimento dei prodotti o degli investimenti esteri sottostanti. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni si avverino. Inoltre, nonostante l'intenzione di realizzare l'obiettivo di investimento dei prodotti, non vi è alcuna garanzia che tali obiettivi vengano raggiunti. J.P. Morgan Asset Management è il nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo. Nella misura consentita dalla legge applicabile, le linee telefoniche di J.P. Morgan Asset Management potrebbero essere registrate e le comunicazioni elettroniche monitorate al fine di rispettare obblighi legali e regolamentari nonché politiche interne. I dati personali sono raccolti, archiviati e processati da J.P. Morgan Asset Management secondo la EMEA Privacy Policy disponibile alla pagina web www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Poiché i prodotti potrebbero non essere autorizzati o la loro offerta potrebbe essere soggetta a restrizioni nella giurisdizione del lettore, ciascun lettore è tenuto ad acquisire adeguate informazioni per il pieno rispetto delle leggi e della regolamentazione in vigore nella propria giurisdizione. 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, allo statuto e alle informative relative alla sostenibilità, per la gamma dei Fondi domiciliati in Lussemburgo è disponibile in italiano gratuitamente su richiesta presso JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducato del Lussemburgo, presso i referenti locali e sul sito www.jpmmam.it. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web am.jpmorgan.com/it/diritti-investitori. J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo. Il presente materiale è emesso in Italia da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Via Cordusio 3, 20123 Milano, Italia.

LV-JPM53851 | 02/23 | 090j220709132521