

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen – Zusammenfassung

Name des Produkts: **JPMorgan Funds – Aggregate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Z1LFKZXUK2J908**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Zusammenfassung

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Obwohl der Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel verfolgt, wird er mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen anlegen. Der Anlageverwalter vermeidet innerhalb des von ihm verfolgten Rahmens jegliche Anlage in nachhaltigen Investitionen, die zu einer wesentlichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Teilfonds bewirbt ein breites Spektrum ökologischer und/oder sozialer Merkmale durch seine Einschlusskriterien für Anlagen, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben. Er muss mindestens 51% seines Vermögens in solche Wertpapiere investieren. Er bewirbt darüber hinaus bestimmte Normen und Werte, indem er spezifische Emittenten aus dem Portfolio ausschließt. Alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) werden überprüft, um Unternehmen auszuschließen, von denen Verstöße gegen die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bekannt sind.

Durch seine Einschlusskriterien bewirbt der Teilfonds ökologische Merkmale, wie etwa ein effektives Management von Schadstoffemissionen und Abfällen sowie eine günstige Umweltbilanz. Er bewirbt auch soziale Merkmale, wie etwa eine effektive Nachhaltigkeitsberichterstattung und positive Bewertungen hinsichtlich der Beziehungen zu den Arbeitnehmern und des Umgangs mit Sicherheitsfragen.

Über seine Ausschlusskriterien bewirbt der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, wie z. B. die Wahrung international geltender Menschenrechte und die Reduzierung von Schadstoffemissionen, indem er Emittenten vollständig ausschließt, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, und für andere Emittenten, etwa in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak, prozentuale Obergrenzen für den Umsatz, die Produktion oder den Vertrieb anwendet.

Anlagestrategie

Die Strategie des Teilfonds kann in Bezug auf seinen allgemeinen Anlageansatz und seinen ESG-Ansatz wie folgt betrachtet werden:

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er kombiniert eine Top-down-Anlagenallokation und eine Bottom-up-Titelauswahl, um auf diversifizierte Quellen für die Portfoliorendite abzielen – unter Einbeziehung der Sektorrotation, der Titelauswahl, der Währungen und der Positionierung auf der Renditekurve.
- Er legt in weltweiten Investment-Grade-Anleihen aus allen Sektoren an, einschließlich Staatsanleihen, quasi-staatlicher Anleihen, Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern und verbriefter Schuldtitel.
- Der Teilfonds kann auch in hochverzinslichen Schuldtiteln anlegen, und das Währungsrisiko wird in der Regel in USD abgesichert.

ESG-Ansatz: ESG Promote

- Ausschluss bestimmter Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf Grundlage spezieller wert- oder normenbasierter Kriterien.
- Mindestens 51% des Vermögens sind in Emittenten/Unternehmen mit positiven ESG-Merkmalen zu investieren.
- Mindestens 10% des Vermögens sind in nachhaltigen Investitionen anzulegen.
- Alle Emittenten/Unternehmen wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an. Im Rahmen eines Portfolio-Screenings werden Unternehmen ausgeschlossen, von denen Verstöße gegen die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bekannt sind.

Aufteilung der Investitionen

Der Teilfonds verpflichtet sich nicht, einen bestimmten Anteil seines Vermögens speziell in Emittenten zu investieren, die positive ökologische Merkmale oder positive soziale Merkmale oder beides aufweisen, und es besteht hinsichtlich der nachhaltigen Investitionen auch keine Verpflichtung zur Ausrichtung auf spezifische einzelne Umweltziele bzw. soziale Ziele oder eine Kombination solcher Ziele.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Diese Mindestanlageschwellen und Ausschlüsse werden über Regeln im Portfoliorichtlinien-System überwacht, um sicherzustellen, dass der Teilfonds sie während seines gesamten Lebenszyklus einhält.

Methoden

Als Indikatoren zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Teilfonds bewirbt, dient eine Kombination aus der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten Dritter. Die Daten können von den Unternehmen stammen, in die investiert wird, und/oder von externen Dienstleistern bereitgestellt werden. Die Daten können Beschränkungen in Bezug auf ihre Genauigkeit oder Vollständigkeit unterliegen, es werden jedoch Schutzmaßnahmen zur Milderung umgesetzt.

Datenquellen und -verarbeitung

Der Fundamental ESG Score von JPMAM wird vorzugsweise herangezogen, sofern er verfügbar ist. Andernfalls wird der Quantitative ESG Score von JPMAM oder ein kombinierter Score verwendet, der sich aus diesen zwei Scores zusammensetzt. Die Daten können von den Unternehmen stammen, in die investiert wird, und/oder von externen Dienstleistern bereitgestellt werden (einschließlich Proxy-Daten).

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Es wird zwar ein breites Spektrum ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender Faktoren abgedeckt, allerdings dienen der Fundamental ESG Score von JPMAM sowie der Quantitative ESG Score von JPMAM dazu, die finanziell bedeutendsten ESG-Risiken und -Chancen zu erkennen, und umfassen daher möglicherweise nicht sämtliche Aspekte.

Eingangsdaten, die von den Emittenten selbst oder von externen Dienstleistern bereitgestellt werden, können auf Datensets und Annahmen beruhen, die möglicherweise unzureichend oder minderwertig sind oder einseitige Informationen enthalten. Der Anlageverwalter kann die Genauigkeit und Vollständigkeit dieser Daten nicht garantieren.

Sorgfaltspflicht

Der Anlageverwalter wendet einen disziplinierten und systematischen Prozess an, um attraktive Anlagemöglichkeiten durch die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Anlagefaktoren zu bewerten und zu identifizieren. Eigenes Research bildet die Grundlage des Investmentansatzes des Anlageverwalters, wobei sich professionelle Research-Analysten der gründlichen Analyse relevanter Aspekte einer Anlage widmen, einschließlich ESG-Faktoren.

Mitwirkungspolitik

Unsere Rolle als aktive Eigentümer ist für den Anlageprozess zentral. Wir möchten nicht nur Einblick in den Umgang von Unternehmen und Emittenten mit ESG-relevanten Themen erlangen, sondern sind auch bestrebt, ihr Verhalten zu beeinflussen und bewährte Verfahrensweisen zu fördern, um die Erträge zu steigern.

Bestimmter Referenzwert

Der Teilfonds verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

April 2025