

onemarkets

## J.P. Morgan US Equities Fund

# Objava na spletnem mestu – povzetek

### 1. BREZ CILJA TRAJNOSTNIH NALOŽB

Ta finančni produkt spodbuja okoljske in socialne značilnosti, vendar njegov cilj niso trajnostne naložbe.

Podsklad namerava najmanj 67 % svojih sredstev nameniti podjetjem s pozitivnimi okoljskimi in/ali socialnimi značilnostmi, najmanj 40 % sredstev pa trajnostnim naložbam.

### 2. OKOLJSKE IN/ALI SOCIALNE ZNAČILNOSTI, KI JIH SPODBUJA SKLAD

Podsklad s svojimi merili za vključitev naložb, ki spodbujajo okoljske in/ali socialne značilnosti, spodbuja široko paleto okoljskih in socialnih značilnosti. V takšne vrednostne papirje mora vložiti vsaj 67 % svojih sredstev. Z izključitvijo določenih podjetij iz portfelja spodbuja tudi določene norme in vrednote.

### 3. NALOŽBENA STRATEGIJA

Podsklad bo vsaj 67 % svojih sredstev vložil v delnice podjetij, ki spadajo v referenčno vrednost (indeks S&P 500) s pozitivnimi okoljskimi in socialnimi značilnostmi, ali podjetij, ki izkazujejo izboljšane okoljske in socialne značilnosti, pri čemer opravljajo glavni del svoje gospodarske dejavnosti v ZDA.

Podjetja s pozitivnimi okoljskimi in socialnimi značilnostmi in podjetja, ki izkazujejo izboljšane okoljske in socialne značilnosti, so izbrana na podlagi lastnih raziskav in podatkov tretjih oseb. Temeljna analiza se uporablja za boljše razumevanje tveganj in priložnosti glede trajnostnosti, ki lahko vplivajo na podjetje. Ta analiza je tudi pomembno gonilo aktivnega sodelovanja podjetij, ki si prizadevajo pozitivno vplivati na poslovne prakse za izboljšanje trajnostnosti.

### 4. DELEŽ NALOŽB

Podsklad namerava najmanj 67 % svojih sredstev nameniti podjetjem s pozitivnimi okoljskimi in/ali socialnimi značilnostmi, najmanj 40 % sredstev pa trajnostnim naložbam.

### 5. SPREMLJANJE OKOLJSKIH IN SOCIALNIH ZNAČILNOSTI

Najnižji naložbeni prag v podjetja s pozitivnimi okoljskimi in/ali socialnimi značilnostmi znaša 67 %, pri čemer se naložbeni prag 40 % v trajnostne naložbe in izključitve spremljajo z uporabo pravili v sistemu smernic portfelja, da se zagotovi, da podsklad izpolnjuje zahteve ves čas svojega življenjskega cikla. Nadzor je avtomatiziran v okviru notranjih sistemov. Zadevna pravila so kodirana kot del spremljanja pred trgovanjem in po njem ter se dnevno spremljajo v skladu s frekvenco neto vrednosti sredstev.

### 6. METODOLOGIJE

Za merjenje doseganja okoljskih in/ali socialnih značilnosti, ki jih podsklad spodbuja, se uporablja kombinacija lastne metodologije ocenjevanja ESG upravitelja naložb in/ali podatkov tretjih oseb.

Metodologija temelji na tem, kako podjetje obravnava zadevna okoljska ali socialna vprašanja, kot so strupene emisije, ravnanje z odpadki, odnosi med delodajalci in delojemalci ter varnost. Za vključitev v 67-% delež sredstev, ki spodbujajo okoljske in/ali socialne značilnosti, mora podjetje doseči rezultat 80 % na področju okoljskih ali socialnih vprašanj v

## OBJAVA NA SPLETNEM

primerjavi s primerljivimi podjetji in upoštevati prakse dobrega upravljanja.

### 7. VIRI IN OBDELAVA PODATKOV

Na področju okoljskih, socialnih in upraviteljskih značilnosti so glavni viri za ocenjevanje podjetij zadevni stebri kontrolnega seznama ESG s 40 vprašanji, ki je v lasti upravitelja naložb.

značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt, (b) ukrepi za zagotavljanje kakovosti podatkov, (c) način obdelave podatkov, (d) delež podatkov, ki so ocenjeni.

### 8. OMEJITVE METODOLOGIJ IN PODATKOV

Standardizirana taksonomija metodologije ocenjevanja ESG ne obstaja, saj še ni splošno dogovorjenih načel in metrik za ocenjevanje trajnostnih značilnosti naložb. Pri ocenjevanju vrednostnega papirja na podlagi trajnostnih značilnosti je upravitelj naložb odvisen od informacij in virov podatkov, ki jih zagotavljajo notranje raziskovalne skupine in dopolnjujejo zunanji ponudniki ocen ESG, in so lahko nepopolni, netočni ali niso na voljo. Kljub temu se spremljanje in ocenjevanje podjetij redno izvajata.

### 9. POTREBNA SKRBNOST

Ključna prednost naložbenega procesa so lastne raziskave, ki jih pripravlja skupina temeljnih in kvantitativnih finančnih analitikov. Stališča ESG o posameznih podjetjih so rezultat lastnih raziskav in individualnega sodelovanja s podjetji. Upravitelj naložb uporablja tudi podatke zunanjih ponudnikov.

### 10. POLITIKE SODELOVANJA

Upravitelj naložb JPMAM je oblikoval pristop upravljanja naložb, katerega cilj je izboljšati dolgoročno in trajnostno vrednost s sodelovanjem, ki se osredotoča na odgovorno razporejanje kapitala in dolgoročno ustvarjanje vrednosti.

### 11. OPREDELJENA REFERENČNA VREDNOST

Za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti ni bila opredeljena nobena referenčna vrednost.