

SFDR ARTICOLI 8 & 9 INFORMATIVA SUL PRODOTTO

J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. E
J.P. MORGAN CHASE BANK NA, FILIALE DI PARIGI
MARZO 2021

SEZIONE 1 - INTRODUZIONE

Laddove J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. o J.P. Morgan Chase Bank N.A., filiale di Parigi (“**J.P. Morgan**”, la “**Banca**”, “**noi**” o “**noi**”) agisca/agissimo in veste di gestore degli investimenti, vi forniremo ulteriori informazioni sui prodotti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali (ai sensi dell’Art. 8 del regolamento sull’informativa di finanza sostenibile (UE) (2019/2088) (“**SFDR**”)) (“**Articolo 8**”) o hanno un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell’articolo 9 della SFDR (“**Articolo 9**”). Si prega di notare che potremo, di volta in volta, delegare la gestione degli investimenti, con la dovuta attenzione, a una filiale della Banca secondo quanto previsto dalle Condizioni generali per i clienti privati della Banca.

Un investimento sostenibile è definito in SFDR come “un investimento in un’attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, come misurato, ad esempio, da indicatori chiave di efficienza delle risorse sull’uso di energia, energie rinnovabili, materie prime, acqua e terra, sulla produzione di rifiuti e le emissioni di gas a effetto serra o sul loro impatto sulla biodiversità e sull’economia circolare o un investimento in un’attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale, in particolare un investimento che contribuisce ad affrontare la disuguaglianza o che promuove la coesione sociale, integrazione sociale e i rapporti di lavoro, oppure un investimento in capitale umano o comunità economicamente o socialmente svantaggiate, a condizione che tali investimenti non danneggino in modo significativo nessuno di tali obiettivi e che le società partecipate rispettino buone prassi di governance, in particolare per quanto riguarda sane strutture di gestione, rapporti di lavoro, remunerazione del personale e adempimenti fiscali”.

La sezione 2 fornisce ulteriori informazioni sui prodotti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma che non hanno un obiettivo di investimento sostenibile. La sezione 3 fornisce ulteriori informazioni sui prodotti che hanno un obiettivo di investimento sostenibile.

La presente Informativa sui prodotti ai sensi degli Articoli 8 e 9 SFDR è supplementare alle Condizioni generali per i clienti privati della Banca. Per ottenere maggiori informazioni o chiarimenti riguardo uno qualsiasi dei prodotti a cui si fa riferimento nella presente [Informativa sui prodotti ai sensi degli Articoli 8 e 9 SFDR], si prega di contattare il proprio rappresentante JP Morgan.

La presente informativa sui prodotti ai sensi degli Articoli 8 e 9 SFDR è disponibile anche elettronicamente su J.P. Morgan Online International, a cui è possibile accedere. Di tanto in tanto potremmo aggiornare l’Informativa sui prodotti di cui agli Articoli 8 e 9 SFDR, ad esempio se richiesto a seguito di modifiche alle linee guida normative, e Le comunicheremo tali modifiche nella misura in cui incidano sui prodotti in cui Lei investe.

SEZIONE 2 - PRODOTTI CHE PROMUOVONO CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI

I prodotti nella presente Sezione 2 promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno un obiettivo di investimento sostenibile.

1. SUSTAINABLE EQUITY STRATEGY (“SES”)

Questo prodotto ha:

- Un obiettivo di investimento sostenibile
 Caratteristiche ESG

A. Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Le caratteristiche promosse da SES includono, a titolo non esaustivo, caratteristiche ambientali come l’energia rinnovabile o l’acqua pulita, caratteristiche sociali come la rivitalizzazione della comunità o la sicurezza dei dati e caratteristiche di governance come la diversità di genere o la composizione del consiglio. Le specifiche caratteristiche

ambientali e/o sociali che SES promuove variano di volta in volta a seconda della composizione degli strumenti di capitale in cui investe.

B. In che modo le caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

SES promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali rilevanti investendo in strumenti di capitale che integrano parametri ambientali, sociali e di governance (“ESG”) nella loro valutazione delle imprese. Il nostro processo standard di due diligence, applicato a questa strategia, si basa su quattro pilastri (filosofia, persone, processo e prestazioni) ed è corroborato da una valutazione del rendiconto di sostenibilità e delle prassi di coinvolgimento.

C. Qual è la politica adottata per valutare le buone prassi di governance degli investimenti sottostanti?

SES mira a detenere principalmente strumenti che sono investimenti in altri prodotti a cui è stata assegnata una classificazione dell’Art. 8 o 9 SFDR e i cui investimenti sottostanti seguono di conseguenza le buone prassi di governance definite all’Art. 8 o 9 SFDR. Il nostro processo di idoneità ESG include la considerazione delle classificazioni di fornitori terzi integrate nel nostro processo di due diligence sulle fonti di informazione, incluse la designazione SFDR e le informative sui fondi propri (per ulteriori informazioni, consultare la sezione E di seguito). Nell’ambito delle considerazioni sulla governance, il nostro processo di due diligence terrà conto di come lo strumento o il gestore affrontano le considerazioni relative, a titolo non esaustivo, alla diversità del consiglio di amministrazione, all’etica aziendale e alle pratiche anticoncorrenziali.

In normali condizioni di mercato e per motivi di gestione del portafoglio (inclusi scopi di gestione del rischio), SES può detenere una parte dei propri investimenti totali in strumenti che non sono classificati come Articolo 8 o 9 SFDR, nonché in liquidità.

D. Esiste un indice specifico designato come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali?

- Sì
 No

E. Quali fonti di dati e metodologie si utilizzano per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali e/o sociali selezionate per questo prodotto finanziario?

Abbiamo un team dedicato agli investimenti sostenibili che collabora con team di due diligence e gestione del portafoglio di prim’ordine allo sviluppo di soluzioni innovative e personalizzabili in linea con i Suoi obiettivi. Il team di gestione del portafoglio sostenibile ne approfitta nell’ambito del processo di due diligence per SES:

- Appliciamo criteri di idoneità per valutare e monitorare se uno strumento è designato ESG.
- Valutiamo e monitoriamo se uno strumento è classificato come Articolo 8 o 9 SFDR, ove prontamente disponibile.
- Valutiamo, misuriamo e monitoriamo le prestazioni dei gestori, designati o meno da ESG, rispetto ai tradizionali benchmark di mercato.
- Facciamo leva sui dati di ricerca forniti dall’esterno per la trasparenza delle esposizioni del portafoglio sottostante.

2. SUSTAINABLE FIXED INCOME STRATEGY (“SFIS”)

Questo prodotto ha:

- Un obiettivo di investimento sostenibile
 Caratteristiche ESG

A. Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Le caratteristiche promosse da SFIS includono, a titolo non esaustivo, caratteristiche ambientali come l’energia rinnovabile o l’acqua pulita, caratteristiche sociali come la rivitalizzazione della comunità o la sicurezza dei dati e caratteristiche di governance come la diversità di genere o la composizione del consiglio. Le specifiche caratteristiche ambientali e/o sociali che SFIS promuove variano di volta in volta a seconda della composizione degli strumenti di reddito fisso in cui investe.

B. In che modo le caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

SFIS promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali rilevanti investendo in strumenti a reddito fisso che integrano i parametri ESG nella loro valutazione delle società e, in alcuni casi, in strumenti che hanno come obiettivo le caratteristiche ESG. Il nostro processo standard di due diligence, applicato a questa strategia, si basa su quattro pilastri (filosofia, persone, processo e prestazioni) ed è corroborato da una valutazione del rendiconto di sostenibilità e delle prassi di coinvolgimento.

C. Qual è la politica adottata per valutare le buone prassi di governance degli investimenti sottostanti?

SFIS mira a detenere principalmente strumenti che sono investimenti in altri prodotti a cui è stata assegnata una classificazione dell’Art. 8 o 9 SFDR e i cui investimenti sottostanti seguono di conseguenza le buone prassi di governance, come definite dall’Art. 8 o 9 SFDR. Il nostro processo di idoneità ESG include la considerazione delle classificazioni di fornitori terzi integrate nel nostro processo di due diligence sulle fonti di informazione,

incluse la designazione SFDR e le informative sui fondi propri (per ulteriori informazioni, consultare la sezione E di seguito). Nell'ambito delle considerazioni sulla governance, il nostro processo di due diligence terrà conto di come lo strumento o il gestore affrontano le considerazioni relative, a titolo non esaustivo, alla diversità del consiglio di amministrazione, all'etica aziendale e alle pratiche anticoncorrenziali.

In normali condizioni di mercato e per motivi di gestione del portafoglio (inclusi motivi di gestione del rischio), SFIS può detenere una parte dei suoi investimenti totali in strumenti che non sono classificati come Articolo 8 o 9 SFDR, nonché in liquidità.

D. Esiste un indice specifico designato come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali?

- Sì
 No

E. Quali fonti di dati e metodologie si utilizzano per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali e/o sociali selezionate per questo prodotto finanziario?

Abbiamo un team dedicato agli investimenti sostenibili che collabora con team di due diligence e gestione del portafoglio di prim'ordine allo sviluppo di soluzioni innovative e personalizzabili in linea con i Suoi obiettivi. Il team di gestione del portafoglio sostenibile ne approfitta nell'ambito del processo di due diligence per SFIS:

- Applichiamo criteri di idoneità per valutare e monitorare se uno strumento è designato ESG.
- Valutiamo e monitoriamo se uno strumento è classificato come Articolo 8 o 9 SFDR, ove prontamente disponibile.
- Valutiamo, misuriamo e monitoriamo le prestazioni dei gestori, designati o meno da ESG, rispetto ai tradizionali benchmark di mercato.
- Facciamo leva sui dati di ricerca forniti dall'esterno per la trasparenza delle esposizioni del portafoglio sottostante.

SEZIONE 3 - PRODOTTI CHE HANNO UN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

I prodotti nella presente Sezione 3 hanno un obiettivo di investimento sostenibile.

1. JP MORGAN GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY SMA (“MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY”)

Questo prodotto ha:

- Un obiettivo di investimento sostenibile
 Caratteristiche ESG

A. Quali sono gli obiettivi di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

L'obiettivo di investimento di Mirova Global Sustainable Equity è destinare il capitale verso modelli economici sostenibili che perseguono obiettivi ambientali e/o sociali investendo in società quotate in borsa a livello mondiale, la cui attività economica contribuisce positivamente al raggiungimento di almeno uno degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o riduce il rischio di non raggiungere almeno uno degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

Mirova Global Sustainable Equity cercherà di investire in società che uniscono principi sociali e ambientali.

B. In che modo questo prodotto finanziario intende raggiungere i suoi obiettivi di investimento sostenibile?

Abbiamo nominato Mirova US LLC (“Mirova”) come consulente per gli investimenti in relazione a Mirova Global Sustainable Equity. Costruiamo la strategia Mirova Global Sustainable Equity sulla base di un modello di portafoglio progettato e fornito da Mirova. Eventuali personalizzazioni su richiesta del cliente possono modificare la composizione del portafoglio. Ulteriori informazioni sull'approccio di Mirova verso il raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile sono disponibili sul sito web di Mirova <https://www.mirova.com/en/research/understand>, v. documento “Mirova ESG issues”.

Al fine di realizzare l'obiettivo di investimento sostenibile, tutti i titoli selezionati sono sottoposti a un'analisi approfondita delle loro caratteristiche di sostenibilità e governance condotta dal team di ricerca dedicato di Mirova (identificazione di opportunità sostenibili, valutazione delle pratiche ESG degli emittenti, attività di voto e coinvolgimento, ricerca ESG e opinioni sulla sostenibilità). Ogni opinione di sostenibilità contiene attualmente un'analisi delle opportunità e dei rischi significativi che un'azienda sta gestendo. Tale analisi abbraccia l'intero ciclo di vita dello sviluppo del prodotto, dall'estrazione delle materie prime all'uso e allo smaltimento da parte dei consumatori.

Inoltre, Mirova tiene attualmente conto dei 17 SDG (Obiettivi di sviluppo sostenibile) delle Nazioni Unite nella selezione dei titoli e fornisce pareri ESG che valutano l'entità del contributo di ciascun titolo al raggiungimento degli SDG. I titoli ammissibili vanno da quelli che non sono dannosi per il raggiungimento degli SDG a quelli che contribuiscono positivamente o molto favorevolmente al raggiungimento degli SDG.

C. In che modo questo prodotto finanziario garantisce che i propri investimenti non vadano a ledere in modo significativo altri obiettivi ambientali e/o sociali?

Mirova cerca di escludere gli investimenti azionari che ritiene fortemente contrari al raggiungimento degli SDG o che li ostacolano. Mirova definisce gli standard minimi di investimento in ciascun settore in base alle principali questioni ambientali e sociali del settore, come ulteriormente descritto sul sito web di Mirova: <https://www.mirova.com/en/research/understand>, v. documento "Mirova Minimum Standards". In alcuni casi quest'analisi può portare all'esclusione di tutti gli investimenti nel settore. Se il rating ESG di un investimento esistente scende al di sotto degli standard minimi, l'investimento viene rimosso dal portafoglio.

D. Qual è la politica adottata per garantire le buone prassi di governance degli investimenti sottostanti?

Mirova incorpora considerazioni di governance nella sua valutazione della sostenibilità e svolge ricerche fondamentali dettagliate per valutare fattori quali etica aziendale, struttura azionaria, profondità della dispersione degli azionisti, storia della proprietà, composizione del consiglio, indipendenza del presidente e del consiglio di amministrazione, qualità della gestione, comunicazione finanziaria, politiche retributive e se esiste un impegno di alto livello sui temi della sostenibilità.

E. Esiste un indice specifico designato come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario presenta un obiettivo d'investimento sostenibile?

- Sì
 No

F. Quali fonti di dati e metodologie vengono utilizzate per valutare, misurare e monitorare l'impatto degli investimenti sostenibili selezionati per questo prodotto finanziario?

Mirova prepara analisi qualitative di sostenibilità per ogni investimento. Tali analisi si estendono all'intero ciclo di vita dello sviluppo del prodotto, dall'estrazione delle materie prime all'uso e allo smaltimento da parte del consumatore, e si concentrano sulle questioni più pertinenti a ciascun investimento.

Mirova valuta anche ogni investimento utilizzando un indicatore fisico per il carbonio, valutando sia i rischi che le opportunità legati alla transizione energetica. A livello di portafoglio, si tiene conto delle emissioni aggregate indotte ed evitate, al fine di assegnare un livello di allineamento con gli scenari climatici pubblicati da organizzazioni internazionali come l'Intergovernmental Panel on Climate Change o l'International Energy Agency.

Gli investimenti vengono valutati anche sulla base di indicatori specifici come la diversità di genere e l'occupazione.

Oltre a collaborare con fornitori esterni, Mirova utilizza i dati pubblicati dalle società, integrati da incontri periodici tenuti con la direzione delle società, come ulteriormente descritto sul sito web di Mirova <https://www.mirova.com/en/research/understand>, v. "Mirova ESG issues".