

10a. onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund – Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: onemarkets J.P. Morgan US
Equities Fund

Identificativo della persona giuridica:
529900TFFDAMI5D4HP37

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ Sì

☐ Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo):
___ %

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo):
_____ %

☒ No

☒ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 40% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



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

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso criteri di inclusione per i suoi investimenti con caratteristiche ambientali e/o sociali positive o in miglioramento. Deve investire almeno il 67% del proprio patrimonio in tali società. Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo determinate società dal portafoglio.

Attraverso i suoi criteri d'inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere una gestione efficace delle emissioni e degli scarti tossici nonché una buona performance ambientale. Promuove inoltre le caratteristiche sociali che possono includere informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sulle relazioni con il lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza.

Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, quali il supporto alla tutela dei diritti umani riconosciuti a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività, come la produzione di armi controverse, e l'applicazione di soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco. Per ulteriori informazioni, si rimanda alla politica di esclusione del Comparto sul sito www.ipmorganassetmanagement.lu.

Non è stato designato alcun indice di riferimento rispetto al conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il conseguimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Viene utilizzata una combinazione della metodologia proprietaria di punteggio ESG del Gestore degli investimenti e/o di dati di terzi come indicatori per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali che il Comparto promuove.

La metodologia si basa sulla gestione da parte di una società di questioni ambientali o sociali rilevanti, quali le emissioni tossiche, la gestione dei rifiuti, le relazioni sindacali e le questioni di sicurezza. Per essere inclusa nel 67% delle attività che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, una società deve ottenere un punteggio pari all'80% superiore rispetto alla media di settore in termini di punteggio ambientale o di punteggio sociale e seguire prassi di buona governance. Si rimanda alla sezione "Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?" di seguito per ulteriori informazioni su una buona governance.

Per promuovere determinate norme e valori, il Gestore degli investimenti utilizza i dati per misurare la partecipazione di una società in alcune attività correlate. Lo screening su tali dati comporta esclusioni complete su determinati investimenti potenziali ed esclusioni parziali basate sulle soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione su altri. Nello screening è incluso anche un sottoinsieme degli "indicatori di sostenibilità avversi", come stabilito negli standard tecnici normativi SFDR UE e le relative metriche vengono utilizzate per identificare ed escludere i violatori identificati.

● ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il Comparto intende parzialmente compiere possono comprendere qualsiasi dei seguenti o una loro combinazione: Obiettivi ambientali (i) mitigazione del rischio climatico, (ii) transizione verso un'economia circolare; obiettivi sociali (i) comunità inclusive e sostenibili - maggiore rappresentanza esecutiva femminile, (ii) comunità

inclusive e sostenibili - maggiore rappresentazione femminile nei consigli di amministrazione e (iii) creazione di un ambiente di lavoro e di una cultura dignitosi.

Il contributo a tali obiettivi è determinato da (i) indicatori di sostenibilità dei prodotti e servizi che possono includere la percentuale di ricavi derivanti dalla fornitura di prodotti e/o servizi che contribuiscono all'obiettivo sostenibile pertinente,

ad esempio, una società che produce pannelli solari o tecnologie per energie pulite che soddisfa le soglie proprietarie del Gestore degli investimenti che contribuiscono alla mitigazione del rischio climatico; o (ii) essere leader del gruppo di riferimento che contribuisce al relativo obiettivo. Per "leader del gruppo di riferimento" si intende un punteggio del 20% superiore rispetto ai concorrenti sulla base di alcuni indicatori di sostenibilità operativa. Ad esempio, un punteggio del 20% più alto rispetto ai concorrenti sull'impatto totale sui rifiuti contribuisce a una transizione verso un'economia circolare.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili che il Comparto intende in parte effettuare sono soggetti a un processo di screening che identifica ed esclude dalla qualificazione come investimento sostenibile le peggiori società che non rispettano determinate considerazioni ambientali quali il cambiamento climatico, la protezione dell'acqua e delle risorse marine, la transizione a un'economia circolare, l'inquinamento e la protezione della biodiversità e degli ecosistemi. Il Gestore degli investimenti applica inoltre un'analisi volta ad allinearsi alle linee guida OCSE per le imprese multinazionali e ai principi guida delle Nazioni Unite sulle imprese e sui diritti umani, come previsto ai sensi delle garanzie minime di salvaguardia previste dal regolamento sulla tassonomia UE.

● ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Per dimostrare che un investimento si qualifica come investimento sostenibile, si tiene conto di alcuni indicatori per gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità, come stabilito dagli standard tecnici normativi SFDR dell'UE.

In particolare, sono stati presi in considerazione gli indicatori di sostenibilità avversi 10 e 14 degli standard tecnici normativi SFDR dell'UE in relazione alle violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle armi controverse, attraverso i valori e le esclusioni basate sulle norme sopra descritte nella risposta a "Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?"

Ulteriori indicatori di sostenibilità avversi, come gli indicatori 3, 5, 6 e 9, come stabilito negli standard tecnici normativi SFDR dell'UE in relazione all'intensità delle emissioni di gas serra, percentuale del consumo e della produzione di energia non rinnovabile, consumo di energia e rifiuti pericolosi, sono considerati come parte dello screening sul principio "non arrecare danni significativi" descritto nella risposta alla domanda precedente. Verranno esaminate le società al di sotto di una soglia predefinita utilizzando le metriche relative agli standard tecnici normativi SFDR dell'UE. Il Gestore degli investimenti può considerare, a sua discrezione, una serie più ampia di indicatori per gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?***

Esclusioni di portafoglio basate su norme, come descritto in precedenza nella sezione "Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?" puntano ad allinearsi a queste linee guida e principi. I dati di terzi vengono utilizzati per identificare i violatori e proibire gli investimenti rilevanti in tali società.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ Sì

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso uno screening basato su valori e norme per implementare esclusioni e coinvolgimento attivo con gli emittenti selezionati per l'investimento.

Per tale screening vengono utilizzati gli indicatori 3, 4, 5, 10, 13 e 14 della Tabella 1 e l'indicatore 2 della Tabella 2 e 3 degli standard tecnici normativi SFDR dell'UE. Questi indicatori si riferiscono rispettivamente all'intensità delle emissioni di gas serra, al combustibile fossile, alle energie rinnovabili, alle violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, alla diversità di genere dei consigli di amministrazione, alle armi controverse, alle emissioni di inquinanti dell'aria e agli incidenti/lesioni sul luogo di lavoro.

Verrà utilizzato un sottoinsieme degli indicatori per identificare un elenco target di emittenti con cui collaborare in base alla loro performance. Il Comparto fa inoltre ricorso ad alcuni degli indicatori nell'ambito dello screening basato sul principio "non arrecare alcun danno significativo", come descritto in dettaglio nella risposta alla domanda precedente, per dimostrare che un investimento si qualifica come investimento sostenibile.

Ulteriori informazioni sono disponibili nelle relazioni annuali future relative al Comparto e nella sezione "Approccio alle preferenze di sostenibilità della MiFID dell'UE" su:

www.jpmorganassetmanagement.lu.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia dei Comparti può essere presa in considerazione in relazione al suo approccio d'investimento generale e al suo approccio ESG come segue:

Approccio d'investimento

- Utilizza un processo fondamentale di selezione delle azioni di tipo bottom-up.
- Processo d'investimento basato sulle conoscenze di un team di analisti settoriali specializzati in USA che cerca di identificare investimenti interessanti e sostenibili a lungo termine.
- Integra gli aspetti ESG per identificare società con caratteristiche di sostenibilità solide o in miglioramento.

Approccio ESG: Best-in-Class

- Esclude determinati settori, società o prassi sulla base di specifici valori o criteri basati su norme.
- Almeno il 67% del patrimonio deve essere investito in società con caratteristiche ambientali e/o sociali positive o in miglioramento.
- Almeno il 40% del patrimonio deve essere investito in investimenti sostenibili.
- Tutte le società seguono prassi di buona governance.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione "Descrizioni dei Comparti" relativa ai dettagli del Comparto.

La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

● ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di conseguire ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di conseguire ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

- Il requisito di investire almeno il 67% del patrimonio in società con caratteristiche A/S positive o in miglioramento.
- Lo screening basato su valori e norme per implementare esclusioni complete in relazione agli emittenti coinvolti in determinate attività, come la produzione di armi controverse e l'applicazione di soglie massime in termini di ricavi, produzione o percentuale di distribuzione ad altri, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.
- L'obbligo per tutte le società in portafoglio di seguire prassi di buona governance.

Il Comparto si impegna inoltre a investire almeno il 40% del patrimonio in investimenti sostenibili. I dati sugli investimenti sostenibili sono calcolati contando interamente gli emittenti che hanno un'esposizione significativa (ossia, la metodologia "pass & fail") ad attività economiche che contribuiscono ad obiettivi ambientali o sociali.

● ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Il Comparto esclude il 20% inferiore dei titoli dal proprio universo d'investimento in base ai criteri ESG.

● ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

Tutti gli investimenti (liquidità e derivati esclusi) sono sottoposti a screening per escludere le violazioni note delle prassi di buona governance. Inoltre, per gli investimenti inclusi nel 67% degli attivi con caratteristiche ambientali e/o sociali positive o in miglioramento o con investimenti sostenibili qualificati, si applicano ulteriori considerazioni. Per questi investimenti, il Comparto incorpora un confronto tra gruppi di pari livello e verifica le società che non rientrano nell'80% migliore per punteggio del settore sulla base di indicatori di buona governance.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla **tassonomia** sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

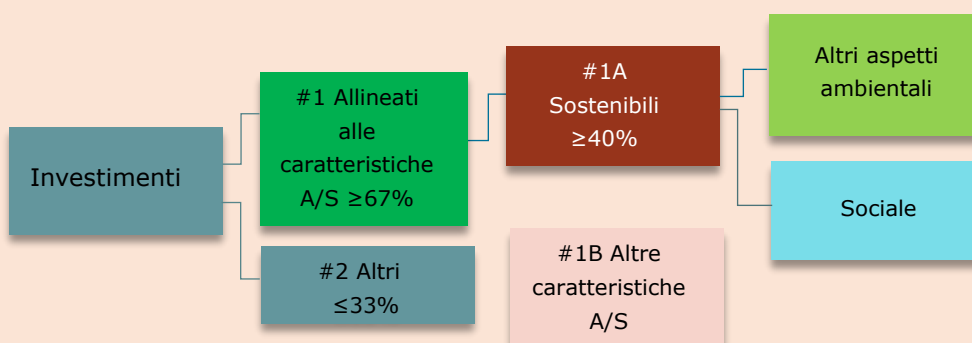
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il Comparto prevede di allocare almeno il 67% del patrimonio a società con caratteristiche A/S positive o in miglioramento e almeno il 40% del patrimonio in investimenti sostenibili. Il Comparto non si impegna a investire alcuna quota di attivi specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o con caratteristiche sociali positive, né vi è alcun impegno nei confronti di un obiettivo ambientale o sociale specifico o di una loro combinazione rispetto agli investimenti sostenibili. Pertanto, non vi è un'allocazione minima specifica agli obiettivi ambientali o sociali di cui al diagramma seguente.

Attività liquide accessorie, depositi presso Istituti di credito, Strumenti / fondi del mercato monetario (per la gestione di sottoscrizioni e rimborsi in contanti nonché pagamenti correnti ed eccezionali) e derivati per la gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nelle percentuali delle attività indicate nella tabella seguente. Queste partecipazioni oscillano a seconda dei flussi d'investimento e sono accessorie alla politica d'investimento, con un impatto minimo o nullo sulle operazioni d'investimento.



#1 Allineati alle caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati alle caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;

- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

I derivati non vengono utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹⁴?***

☐ Sì:

☐ Nel gas fossile

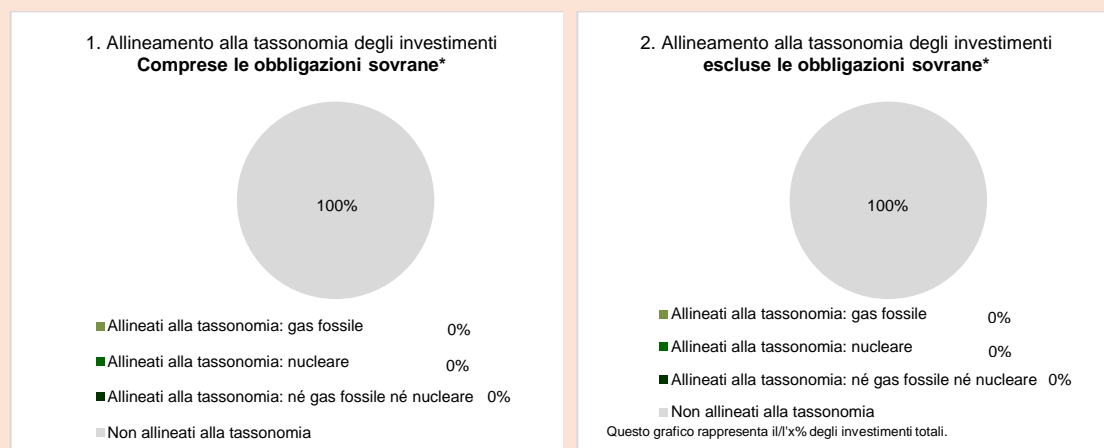
☐ Nell'energia nucleare

☒ No


Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici riportati di seguito mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati con la Tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento tassonomico dei titoli sovrani, il primo grafico mostra l'allineamento tassonomico in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, titoli sovrani inclusi, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento tassonomico solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.*



** Ai fini di tali grafici, le "obbligazioni sovrane" sono costituite da tutte le esposizioni sovrane*

 sono investimenti sostenibili sul piano ambientale **che non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?***

Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio in investimenti sostenibili; tuttavia, lo 0% del patrimonio è impegnato negli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia UE. Di conseguenza, lo 0% degli attivi è impegnato in attività transitorie e abilitanti.

¹⁴ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio in investimenti sostenibili, tipicamente sia con obiettivi ambientali che sociali. Non si impegna in alcun obiettivo d'investimento sostenibile specifico o in una loro combinazione, pertanto non vi è alcuna quota minima impegnata.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio in investimenti sostenibili, tipicamente sia con obiettivi ambientali che sociali. Non si impegna in alcun obiettivo d'investimento sostenibile specifico o in una loro combinazione, pertanto non vi è alcuna quota minima impegnata.



Quali investimenti sono compresi nella categoria «<#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli "altri" investimenti sono costituiti da società che non soddisfano i criteri descritti in risposta alla domanda di cui sopra intitolata "Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il conseguimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?" per qualificarsi come investimenti con caratteristiche ambientali e/o sociali positive. Si tratta di investimenti a fini di diversificazione.

Tutti gli investimenti, compresi gli "altri" investimenti sono soggetti al seguente principio/garanzie minime di salvaguardia ESG:

- Le garanzie minime di salvaguardia delineate dall'articolo 18 del regolamento UE sulla tassonomia (compreso l'allineamento alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani).
- Q Applicazione di prassi di buona governance (strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali).
- Q Conformità al principio "non arrecare alcun danno significativo" come prescritto nella definizione d'investimento sostenibile nell'SFDR UE.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario consegue le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

www.jpmorganassetmanagement.lu.