

**Προσυμβατική γνωστοποίηση αειφορίας για τα Unit Linked προϊόντα (Capital Invest, Capital Pension, Capital Save) σχετικά με την επενδυτική επιλογή JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund σύμφωνα με το Άρθρο 8, παράγραφοι 1, 2 και 2α του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και του Άρθρου 6, παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852**

Σημειώνεται ότι οι παρακάτω γνωστοποιήσεις αειφορίας αφορούν το χρηματοπιστωτικό προϊόν του Διαχειριστή Επενδύσεων JP Morgan, το οποίο αποτελεί μία από τις επενδυτικές επιλογές του συστήματος αποταμίευσης και επένδυσης Capital

Ως **βιώσιμη επένδυση** ορίζεται η επένδυση σε μία οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει σε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο, υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση δεν βλάπτει σημαντικά κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ότι οι εταιρείες στις οποίες επενδύει ακολουθούν πρακτικές ορθής διακυβέρνησης.

Η **Ταξινόμια της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 και καθορίζει έναν κατάλογο **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο μπορεί είτε να ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια είτε όχι.



Όνομα προϊόντος – επενδυτική επιλογή: **JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300QCZKNLQQL80M68**

**Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά**

**Έχει το χρηματοπιστωτικό προϊόν βιώσιμο επενδυτικό στόχο;**

**Ναι**    **Όχι**

<p><input type="checkbox"/> Θα πραγματοποιήσει ελάχιστες βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ</p> <p><input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ</p> <p><input type="checkbox"/> Θα πραγματοποιήσει ελάχιστες βιώσιμες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Προωθεί τα Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις, διατηρεί ένα ελάχιστο ποσοστό <u>10%</u> σε βιώσιμες επενδύσεις</p> <p><input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> με ένα κοινωνικό στόχο</p> <p><input type="checkbox"/> Προωθεί Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά, αλλά <b>δεν θα πραγματοποιήσει βιώσιμες επενδύσεις</b></p>
--	---

**Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Η επενδυτική επιλογή Europe Equity Plus Fund (εφεξής «αμοιβαίο κεφάλαιο») προωθεί ένα ευρύ φάσμα περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών μέσω των κριτηρίων ένταξης σε επενδύσεις που προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Απαραίτητη προϋπόθεση αποτελεί η επένδυση τουλάχιστον του 51% των θέσεων αγοράς του (long position) σε τίτλους που προωθούν τα προαναφερθέντα χαρακτηριστικά. Το αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί επίσης ορισμένους κανόνες και αξίες αποκλείοντας συγκεκριμένες εταιρείες από το χαρτοφυλάκιο του, σύμφωνα με την Πολιτική Επενδύσεων του Διαχειριστή.

Μέσω των αποδεκτών κριτηρίων αξιολόγησης και ένταξης νέων επενδύσεων (τα λεγόμενα inclusion criteria, εφεξής «κριτήρια ένταξης»), το αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά που ενδέχεται να περιλαμβάνουν αποτελεσματική διαχείριση τοξικών εκπομπών αερίου και αποβλήτων, καθώς και άλλες υψηλές περιβαλλοντικές επιδόσεις. Προωθούν επίσης κοινωνικά χαρακτηριστικά που ενδέχεται να περιλαμβάνουν ολοκληρωμένες γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και υψηλές βαθμολογίες στη διαχείριση εργασιακών σχέσεων συγκριτικά με άλλες εταιρείες, καθώς και στην αποτελεσματική αντιμετώπιση θεμάτων ασφάλειας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού, τα αμοιβαία κεφάλαια προωθούν ορισμένους κανόνες και αξίες, όπως την προστασία των διεθνώς αναγνωρισμένων ανθρωπίνων δικαιωμάτων και τη μείωση των τοξικών εκπομπών αερίου, αποκλείοντας πλήρως εταιρείες που εμπλέκονται σε συγκεκριμένες δραστηριότητες, όπως η κατασκευή παράνομων όπλων, και εφαρμόζοντας ανώτατο ανεκτό όριο εσόδων (threshold) για άλλες εταιρείες, που σχετίζονται με την παραγωγή ή πώληση θερμικού άνθρακα και καπνού. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια αποκλεισμού, μπορείτε να ανατρέξετε στην Πολιτική Αποκλεισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου στη διεύθυνση [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu), αναζητώντας το Europe Equity Plus Fund και μεταβαίνοντας στην ενότητα «[ESG Information](#)».

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν το βαθμό στον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Ως δείκτης για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιείται ένας συνδυασμός της εσωτερικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων και της χρήσης δεδομένων από εξωτερικούς πάροχους.

Η παραπάνω μεθοδολογία βασίζεται στη διαχείριση περιβαλλοντικών και κοινωνικών ζητημάτων από μια εταιρεία, όπως οι τοξικές εκπομπές αερίου, η διαχείριση αποβλήτων, οι εργασιακές σχέσεις και τα θέματα ασφάλειας. Προκειμένου να συμπεριληφθεί στο 51% των θέσεων αγοράς (long position) σε επενδύσεις που προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, μια εταιρεία πρέπει να επιτύχει βαθμολογία άνω του 80% σε σχέση με τους ανταγωνιστές της, είτε περιβαλλοντικά είτε κοινωνικά, και να ακολουθεί πρακτικές ορθής εταιρικής διακυβέρνησης.

Για την προώθηση ορισμένων κανόνων και αξιών, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί δεδομένα για τον έλεγχο εμπλοκής μιας εταιρείας σε δραστηριότητες που ενδεχομένως να αντίκεινται στην Πολιτική Αποκλεισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα κατασκευής απαγορευμένων όπλων. Τα δεδομένα μπορούν να ληφθούν είτε απευθείας από τις εταιρείες, στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις είτε από εξωτερικούς πάροχους υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των κατά προσέγγιση δεδομένων (proxy data). Και στις δύο περιπτώσεις, τα δεδομένα ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα και υποθέσεις που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, κακής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Ωστόσο, οι εξωτερικοί πάροχοι δεδομένων υπόκεινται σε αυστηρά κριτήρια επιλογής, τα οποία μπορεί να περιλαμβάνουν ανάλυση των πηγών δεδομένων, του εύρους που καλύπτουν, του χρονικού διαστήματος μεταξύ διαθεσιμότητας των δεδομένων και της εμφάνισης του γεγονότος που περιγράφουν, της αξιοπιστίας και της συνολικής ποιότητας των πληροφοριών. Διευκρινίζεται ότι ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί ωστόσο την ακρίβεια ή την πληρότητα των δεδομένων.

Ο έλεγχος αυτών των δεδομένων έχει ως αποτέλεσμα τον ολικό αποκλεισμό πιθανών επενδύσεων ή τον μερικό αποκλεισμό επενδύσεων με βάση τα ανώτατα αποδεκτά όρια εσόδων. Ένα υποσύνολο των «κύριων δυσμενών επιπτώσεων σε παράγοντες αειφορίας» όπως ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό Regulatory Technical Standards – RTS (EE) 2022/1288 (εφεξής «Κανονιστικά Τεχνικά Πρότυπα») ενσωματώνεται επίσης στον έλεγχο και οι σχετικές μετρήσεις χρησιμοποιούνται για τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των αποκλίσεων.

● **Ποιοι είναι οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων που σκοπεύει να πραγματοποιήσει εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιόν τρόπο οι βιώσιμες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων που σκοπεύει να πραγματοποιήσει εν μέρει το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να περιλαμβάνουν οποιονδήποτε από τους παρακάτω στόχους ή συνδυασμό αυτών:

- Περιβαλλοντικοί στόχοι:
  - i. Μετριασμός του κλιματικού κινδύνου
  - ii. Μετάβαση προς την κυκλική οικονομία
- Κοινωνικοί στόχοι:
  - i. Προώθηση πρωτοβουλιών ένταξης και συμπερίληψης - Αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών στελεχών

- ii. Προώθηση πρωτοβουλιών ένταξης και συμπερίληψης - Αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών στα διοικητικά συμβούλια
- iii. Ενίσχυση αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας

Η συμβολή σε αυτούς τους στόχους καθορίζεται είτε από (i) δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών που μπορεί να περιλαμβάνουν το ποσοστό των εσόδων που προέρχονται από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στον σχετικό βιώσιμο στόχο, όπως μια εταιρεία παραγωγής φωτοβολταϊκών πάνελ ή τεχνολογίας καθαρής ενέργειας που πληροί τα ανώτατα όρια εσόδων του Διαχειριστή Επενδύσεων, συμβάλλοντας στον μετριασμό του κλιματικού κινδύνου, είτε από (ii) εταιρείες που θεωρούνται ηγέτες σε σχέση με τους ανταγωνιστές τους, αφού καταφέρνουν να συμβάλλουν σημαντικά στους εκάστοτε περιβαλλοντικούς στόχους. Για να χαρακτηριστεί μία εταιρεία ως ηγέτης χρειάζεται η βαθμολογία της να βρίσκεται στο ανώτατο 20% των επιδόσεων σε σχέση με τους ανταγωνιστές της με βάση ορισμένους λειτουργικούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, εφόσον μια εταιρεία επιτυγχάνει μια τόσο υψηλή βαθμολογία στην διαχείριση αποβλήτων, σε σχέση με άλλες του κλάδου της, τότε συμβάλλει στη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

***Πώς οι βιώσιμες επενδύσεις, που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν, δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικά ή κοινωνικά βιώσιμο επενδυτικό στόχο;***

Οι βιώσιμες επενδύσεις, που σκοπεύουν εν μέρει να πραγματοποιήσουν τα αμοιβαία κεφάλαια, υπόκεινται σε μία διαδικασία ελέγχου για τον εντοπισμό και τον αποκλεισμό εταιρειών, οι οποίες κατά τον Διαχειριστή Επενδύσεων διαπράττουν τις σοβαρότερες παραβάσεις, βάσει ενός ορίου που καθορίζεται από τον ίδιο, σχετικά με συγκεκριμένους περιβαλλοντικούς παράγοντες. Τέτοιοι παράγοντες περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, τη ρύπανση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εκτελεί επίσης μια διαδικασία ελέγχου ώστε να εντοπίζει και να αποκλείει από το χαρτοφυλάκιο εταιρείες που θεωρεί ότι παραβιάζουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχονται από εξωτερικούς πάροχους.

*Με ποιο τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες για δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις που παρατίθενται στον [Πίνακα 1 του Παραρτήματος I](#) των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων και ορισμένοι δείκτες, όπως καθορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων στους [Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I](#) των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων έχουν ληφθεί υπόψη όπως περιγράφεται στις επόμενες παραγράφους. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων είτε χρησιμοποιεί τις μετρήσεις των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων, είτε, όταν αυτό δεν είναι δυνατό λόγω περιορισμένων δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, χρησιμοποιεί άλλους αντιπροσωπευτικούς δείκτες (proxy). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων, συνεκτιμώντας ορισμένους δείκτες, τους ενοποιεί σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως αναφέρεται παρακάτω, με την πιθανότητα να χρησιμοποιήσει ένα ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτό που περιγράφεται.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και εργασιακούς δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες παρατίθενται στα σημεία 1 έως 9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3), την έκθεση σε ορυκτά καύσιμα, το ποσοστό κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά τις ευαίσθητες στη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές στο νερό και τα επικίνδυνα απόβλητα (δείκτες 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 έως 14 σχετίζονται με κοινωνικά και εργασιακά θέματα και καλύπτουν περιστατικά παραβιάσεων των Αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, θέματα έλλειψης διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης με τις Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ, θέματα μισθολογικού χάσματος μεταξύ των φύλων, θέματα διαφορετικότητας των φύλων στα διοικητικά συμβούλια, καθώς και θέματα έκθεσης σε απαγορευμένα όπλα (βόμβες διασποράς, νάρκες, βιολογικά και χημικά όπλα) αντίστοιχα.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι πιο σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες αειφορίας που σχετίζονται με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, καθώς και θέματα σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι παραπάνω δείκτες, η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλαμβάνει ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές. Στην προσέγγιση αυτή χρησιμοποιούνται συγκεκριμένοι δείκτες για τον έλεγχο, ώστε να αποκλειστούν εταιρείες που μπορεί να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Ένα άλλο μέρος των δεικτών, ωφελεί στις διαδικασίες «δέσμευσης» (engagement), μέσω των οποίων επιδιώκει να επηρεάσει τις βέλτιστες πρακτικές και χρησιμοποιεί ορισμένους από αυτούς ως δείκτες αποδοτικότητας σε θέματα βιωσιμότητας, εφαρμόζοντας ένα ελάχιστο όριο (threshold) για να χαρακτηριστεί μια επένδυση ως βιώσιμη.

Τα δεδομένα που απαιτούνται για τη συνεκτίμηση των δεικτών, όπου είναι διαθέσιμα, μπορούν να ληφθούν είτε απευθείας από τις εταιρείες, στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις είτε από εξωτερικούς πάροχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των proxy data). Τα δεδομένα ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα και υποθέσεις που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, κακής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των δεδομένων.

#### Έλεγχος (Screening)

Ορισμένοι δείκτες που περιλαμβάνουν κανονιστικά κριτήρια αξιολόγησης (values and norms-based screening), συνεισφέρουν στη διαδικασία αποκλεισμού πιθανών επενδύσεων. Αυτοί οι αποκλεισμοί λαμβάνουν υπόψη τους δείκτες των κύριων δυσμενών επιπτώσεων 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τα απαγορευμένα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει επίσης μία συγκεκριμένη τεχνική ελέγχου. Λόγω ορισμένων τεχνικών δυσκολιών, όπως η κάλυψη δεδομένων σχετικά με συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων είτε εφαρμόζει τους ειδικούς δείκτες όπως φαίνονται στον [Πίνακα 1](#) είτε εναλλακτικά άλλους αντιπροσωπευτικούς δείκτες (proxy) που καθορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για να ελέγξει τις εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις σε σχέση με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά/εργασιακά θέματα. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου σχετίζονται με διάφορους δείκτες και αντίστοιχες μετρήσεις στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση των αερίων θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί επί του παρόντος δεδομένα σχετικά με την ένταση των αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα για την κατανάλωση και παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα για την ένταση κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6) για να πραγματοποιήσει τον έλεγχο σχετικά με τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου.

Με βάση την συγκεκριμένη τεχνική ελέγχου και τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά περιοχές με ευαίσθητη βιοποικιλότητα και αναφορικά με τις εκπομπές στο νερό (δείκτες 7-8), λόγω περιορισμένων δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί εξωτερικούς προσεγγιστικούς δείκτες και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Τέλος, ο Διαχειριστής Επενδύσεων λαμβάνει επίσης υπόψη τον δείκτη 9 που σχετίζεται με τα επικίνδυνα απόβλητα.

#### Δεσμεύσεις (Engagement)

Εκτός από τον έλεγχο ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται παραπάνω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεσμεύει σε συνεχή βάση, μέσω διαλόγου, επιλεγμένες εταιρείες του χαρτοφυλακίου. Ένα υποσύνολο δεικτών χρησιμοποιείται, λαμβάνοντας υπόψιν ορισμένες τεχνικές παραμέτρους, όπως η κάλυψη δεδομένων ως βάση για το διάλογο με επιλεγμένες εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων όσον αφορά τη διαχείριση και τη «δέσμευση» (stewardship and engagement). Οι δείκτες που χρησιμοποιούνται επί του παρόντος σε σχέση με μια τέτοια δέσμευση περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σχετικά με την ένταση των αερίων θερμοκηπίου, το ποσοστό της μη ανανεώσιμης ενέργειας και της διαφορετικότητας των φύλων στα διοικητικά συμβούλια από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιούνται επίσης οι δείκτες 2 του Πίνακα 2 και 3 σχετικά με τις εκπομπές αερίου ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και σχετικά με τον αριθμό των ημερών που χάθηκαν λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

#### Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί τους δείκτες 3 και 13 σε σχέση με την ένταση των αερίων του θερμοκηπίου και τη διαφορετικότητα των φύλων στα διοικητικά συμβούλια ως δείκτες βιωσιμότητας

για να βοηθήσει στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως βιώσιμη. Ένας από τους τρόπους να επιτευχθεί αυτό, είναι η εταιρεία να θεωρείται ηγέτης σε σχέση με τους ανταγωνιστές της και να συμβάλλει σημαντικά στους εκάστοτε περιβαλλοντικούς στόχους. Αυτό απαιτεί η βαθμολογία της έναντι του δείκτη να βρίσκεται στο ανώτατο 20% των επιδόσεων σε σχέση με τους ανταγωνιστές.

*Πώς ευθυγραμμίζονται οι βιώσιμες επενδύσεις με τις κατευθυντήριες αρχές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα;*

Τα κριτήρια αποκλεισμού για χαρτοφυλάκια που βασίζονται σε κανόνες, όπως περιγράφονται παραπάνω στην ενότητα «Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;» επιδιώκουν την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα. Δεδομένα εξωτερικών παρόχων χρησιμοποιούνται για τον εντοπισμό εταιρειών που παραβιάζουν τα πρότυπα και τον αποκλεισμό σχετικών με αυτές επενδύσεων.

Η Ταξινόμια της ΕΕ (EU Taxonomy) ορίζει την αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια δεν βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της Ταξινόμιας και συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι λοιπές υποκείμενες επενδύσεις, του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες βιώσιμες επενδύσεις δεν πρέπει επίσης να βλάπτουν σημαντικά περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



**Λαμβάνει υπόψη το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**



Ναι

Για την εφαρμογή αποκλεισμών, το αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη ορισμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας μέσω του ελέγχου βάσει τιμών και κανόνων (values and norms-based screening). Οι δείκτες 10 και 14 των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων που σχετίζονται με παραβιάσεις του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ και τα αμφιλεγόμενα όπλα χρησιμοποιούνται κατά αυτόν τον έλεγχο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί επίσης ορισμένους από τους δείκτες ως μέρος του ελέγχου «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως περιγράφεται στην απάντηση της παραπάνω ερώτησης για να αποδείξει ότι μια επένδυση πληροί τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστεί βιώσιμη.

Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να βρείτε σε μελλοντικές ετήσιες εκθέσεις σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο, αναζητώντας το «Approach to EU MiFID Sustainability Preferences» στη διεύθυνση [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).



Όχι



**Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Η επενδυτική στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να εξεταστεί σε σχέση με τη γενική επενδυτική προσέγγιση, καθώς και με την αντίστοιχη προσέγγιση ESG ως εξής:

Επενδυτική προσέγγιση:

- Χρησιμοποιεί μία διαδικασία επιλογής μετοχών, η οποία εξετάζει πρώτα την εταιρεία και στη συνέχεια τον κλάδο και τη γενικότερη οικονομία (bottom-up approach).

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις με βάση παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή στον κίνδυνο.

- Χρησιμοποιεί όλο το επενδυτικό εύρος των διαθέσιμων επιλέξιμων επενδύσεων σε μετοχές, μέσω ενός συνδυασμού θεμελιώδους έρευνας (fundamental research) και ποσοτικής ανάλυσης.
- Ακολουθεί μια προσέγγιση ενεργητικής επέκτασης του χαρτοφυλακίου, αγοράζοντας τίτλους που θεωρούνται ελκυστικοί και πωλώντας αυτούς που θεωρούνται λιγότερο ελκυστικοί (selling short) για να βελτιώσει τις πιθανές αποδόσεις χωρίς να αυξήσει τη συνολική έκθεση (net exposure) στην αγορά.

Προσέγγιση ESG:

- Αποκλείει ορισμένους τομείς, εταιρείες ή πρακτικές βάσει κανονιστικών κριτηρίων αξιολόγησης (values and norms-based screening).
- Τουλάχιστον το 51% των θέσεων αγοράς (long position) χρειάζεται να επενδυθεί σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς (long position) χρειάζεται να επενδυθεί σε βιώσιμες επενδύσεις.
- Όλες οι εταιρείες ακολουθούν πρακτικές ορθής διακυβέρνησης.

**Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επιλογή των επενδύσεων, ώστε να επιτευχθεί καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επιλογή των επενδύσεων, ώστε να επιτευχθεί καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι:

- Η απαίτηση επένδυσης τουλάχιστον του 51% των θέσεων αγοράς (long position) σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Ο έλεγχος βάσει κανονιστικών κριτηρίων αξιολόγησης (values and norms-based screening) για την εφαρμογή πλήρους αποκλεισμού εταιρειών που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες, όπως η κατασκευή απαγορευμένων όπλων και η εφαρμογή ανώτατων ορίων εσόδων από παραγωγή ή διανομή, όπως από εταιρείες παραγωγής ή διανομής θερμικού άνθρακα και καπνού.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν πρακτικές ορθής διακυβέρνησης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεσμεύεται επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς (long position) του σε βιώσιμες επενδύσεις.

**Ποιο είναι το δεσμευτικό ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του εύρους των επενδύσεων που εξετάζονται πριν από την εφαρμογή της επενδυτικής στρατηγικής;**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν ορίζει ένα τέτοιο δεσμευτικό ελάχιστο ποσοστό.

**Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες επενδύει;**

Όλες οι επενδύσεις (εξαιρουμένων των μετρητών και των παραγώγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων) ελέγχονται για να αποκλειστούν εταιρείες που δεν ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης. Επιπλέον, για τις επενδύσεις που περιλαμβάνονται στο 51% των θέσεων αγοράς (long position) που προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή πληρούν τις προϋποθέσεις, ώστε να χαρακτηριστούν ως βιώσιμες επενδύσεις, ισχύουν πρόσθετες παράμετροι. Για αυτές τις επενδύσεις, το αμοιβαίο κεφάλαιο διερευνεί ένα σύνολο συγκρίσιμων εταιρειών και εξετάζει εκείνες που δεν κατατάσσονται στο ανώτατο βαθμολογικό στρώμα του 80% σε σχέση με ομόλογες, βάσει πρακτικών ορθής διακυβέρνησης.

**Ποια είναι η κατανομή περιουσιακών στοιχείων που έχει σχεδιαστεί για το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο σχεδιάζει να κατανείμει τουλάχιστον το 51% των θέσεων αγοράς (long position) σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς (long position) σε βιώσιμες επενδύσεις. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δεσμεύεται να επενδύσει οποιοδήποτε ποσοστό περιουσιακών στοιχείων σε εταιρείες που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά, ή και τα δύο, ούτε υπάρχει καμία δέσμευση σε οποιοδήποτε μεμονωμένο ή συνδυασμό στόχων βιώσιμων επενδύσεων. Επομένως, δεν υπάρχει

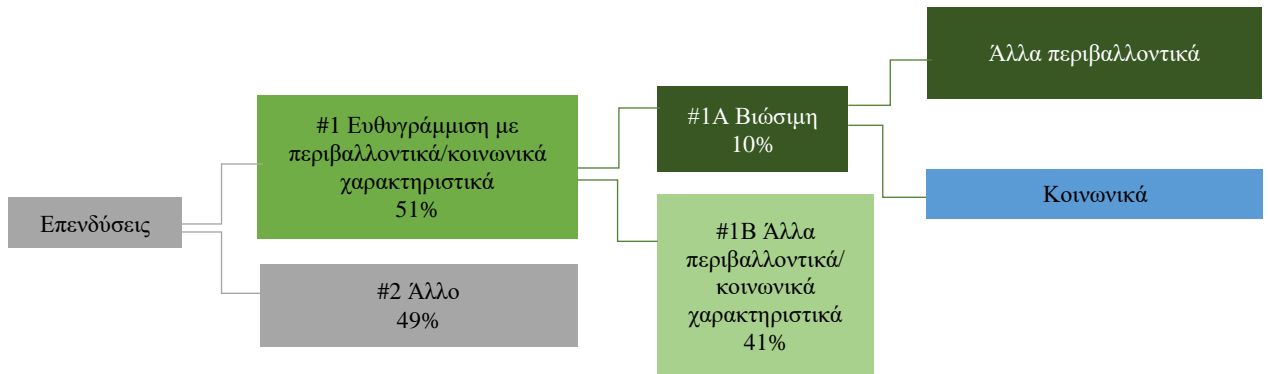
Οι πρακτικές ορθής εταιρικής διακυβέρνησης περιλαμβάνουν υγιείς δομές διοίκησης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αμοιβές προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση.

Η κατανομή περιουσιακών στοιχείων περιγράφει το ποσοστό των επενδύσεων σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία.



συγκεκριμένη ελάχιστη κατανομή περιουσιακών στοιχείων σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους, όπως αναφέρεται στο παρακάτω διάγραμμα.

Επικουρικά ρευστά περιουσιακά στοιχεία, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα / κεφάλαια χρηματαγοράς (για διαχείριση συνδρομών και εξαγορών καθώς και τρεχουσών και έκτακτων πληρωμών) και παράγωγα για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που αναφέρονται στο παρακάτω διάγραμμα. Αυτά τα διαθέσιμα παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι επικουρικά της επενδυτικής πολιτικής με ελάχιστη ή καθόλου επίδραση στις επενδυτικές δραστηριότητες.



Οι δραστηριότητες που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το ποσοστό των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες επενδύει
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που δείχνουν τις πράσινες επενδύσεις των εταιρειών στις οποίες επενδύει, π.χ. μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες επενδύει.

**#1 Ευθυγράμμιση με περιβαλλοντικά/κοινωνικά χαρακτηριστικά:** περιλαμβάνει τις επενδύσεις της υποκείμενης επενδυτικής επιλογής JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

**#2 Άλλο:** περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις της υποκείμενης επενδυτικής επιλογής JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund, οι οποίες δεν είναι ούτε ευθυγραμμισμένες με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, ούτε χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγράμμιση με περιβαλλοντικά/κοινωνικά χαρακτηριστικά** καλύπτει:

- Η υποκατηγορία **#1A Βιώσιμη** καλύπτει βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- Η υποκατηγορία **#1B Άλλα περιβαλλοντικά/κοινωνικά χαρακτηριστικά** καλύπτει επενδύσεις, οι οποίες ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως βιώσιμες επενδύσεις.

**Πώς η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Η επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν επιδιώκεται με τη χρήση παραγώγων.



**Σε ποιο ελάχιστο βαθμό οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια (EU Taxonomy);**

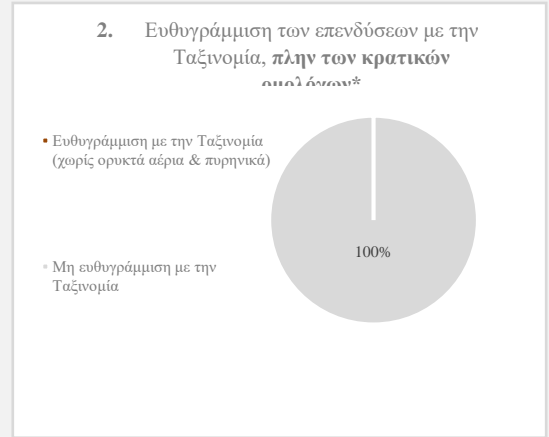
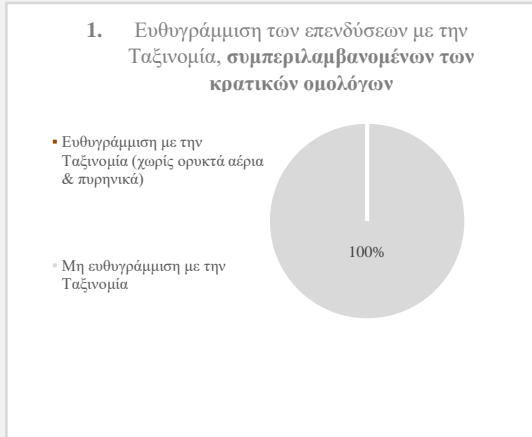
Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς (long position) σε βιώσιμες επενδύσεις, ωστόσο, το 0% των περιουσιακών στοιχείων δεσμεύεται σε βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την Ταξινόμια της ΕΕ.

Για τη συμμόρφωση με την Ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε πλήρως ανανεώσιμη ενέργεια ή καύσιμα χαμηλών εκπομπών άνθρακα έως το τέλος του 2035. **Για την πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης αποβλήτων.

**Οι δραστηριότητες που επιτρέπουν τη μετάβαση** δίνουν τη δυνατότητα σε άλλες δραστηριότητες να συμβάλλουν ουσιαστικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη αναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών άνθρακα και, μεταξύ άλλων, έχουν εκπομπές αερίων θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στην καλύτερη απόδοση.

Πρόκειται για βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες** βάσει της Ευρωπαϊκής Ταξινόμησης.

Τα δύο παρακάτω γραφήματα δείχνουν με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμηση (EU Taxonomy). Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την Ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



\* Για τον σκοπό αυτών των γραφημάτων, τα «κρατικά ομόλογα» αποτελούνται από όλα τα κρατικά ανοίγματα.

**Ποιο είναι το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων σε μεταβατικές δραστηριότητες και δραστηριότητες που επιτρέπουν τη μετάβαση;**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς του (long position) σε βιώσιμες επενδύσεις, ωστόσο, το 0% των περιουσιακών στοιχείων δεσμεύεται σε βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο, ευθυγραμμισμένο με την Ταξινόμηση της ΕΕ. Αντίστοιχα, το 0% των περιουσιακών στοιχείων δεσμεύεται σε μεταβατικές δραστηριότητες και δραστηριότητες που επιτρέπουν τη μετάβαση.



**Ποιο είναι το ελάχιστο ποσοστό των βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμηση (EU Taxonomy);**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς του (long position) σε βιώσιμες επενδύσεις, συνήθως τόσο για περιβαλλοντικούς όσο και για κοινωνικούς στόχους. Δεν δεσμεύεται για κανένα μεμονωμένο ή συνδυασμό στόχων βιώσιμων επενδύσεων και επομένως δεν υπάρχει ελάχιστο ποσοστό.



**Ποιο είναι το ελάχιστο ποσοστό των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς του (long position) σε βιώσιμες επενδύσεις, συνήθως τόσο για περιβαλλοντικούς όσο και για κοινωνικούς στόχους. Δεν δεσμεύεται για κανένα μεμονωμένο ή συνδυασμό στόχων βιώσιμων επενδύσεων και επομένως δεν υπάρχει ελάχιστο ποσοστό.



**Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στο «#2 Άλλο», ποιος είναι ο σκοπός τους, υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Η κατηγορία «Άλλο» (#2 στο παραπάνω διάγραμμα) περιλαμβάνει επενδύσεις που δεν πληρούν τα κριτήρια που περιγράφονται ως απάντηση στην ανωτέρω ερώτηση «Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;» για να διαπιστωθεί εάν προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Είναι επενδύσεις για σκοπούς διαφοροποίησης.



Επικουρικά ρευστά περιουσιακά στοιχεία, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα / κεφάλαια χρηματαγοράς (για διαχείριση συνδρομών και εξαγορών καθώς και τρεχουσών και έκτακτων πληρωμών) και παράγωγα για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που αναφέρονται στην ως άνω κατηγορία «Άλλο». Αυτά τα διαθέσιμα παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι επικουρικά της επενδυτικής πολιτικής με ελάχιστη ή καθόλου επίδραση στις επενδυτικές δραστηριότητες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένης της κατηγορίας «Άλλο» υπόκεινται στις ακόλουθες ελάχιστες διασφαλίσεις ESG:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις, όπως περιγράφονται στο Άρθρο 18 του Κανονισμού Ταξινόμησης της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα).
- Εφαρμογή πρακτικών ορθής εταιρικής διακυβέρνησης (υγιείς δομές διοίκησης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αμοιβές προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση).
- Συμμόρφωση με την αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως ορίζεται στον ορισμό της βιώσιμης επένδυσης του Κανονισμού Αειφορίας.



**Έχει οριστεί ένας συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για να προσδιοριστεί εάν το χρηματοπιστωτικό προϊόν είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για να προσδιοριστεί εάν το χρηματοπιστωτικό προϊόν είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Δεν είναι εφαρμόσιμο.

- **Πώς διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Δεν είναι εφαρμόσιμο.

- **Σε τι διαφέρει ο καθορισμένος δείκτης από έναν σχετικό ευρύ δείκτη αγοράς;**

Δεν είναι εφαρμόσιμο.

- **Πού μπορεί να βρεθεί η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Δεν είναι εφαρμόσιμο.



**Πού παρουσιάζονται οι περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες για το αμοιβαία κεφάλαια της JP Morgan μπορείτε να βρείτε στον ιστότοπο: [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) αναζητώντας το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο και μεταβαίνοντας στην ενότητα «[ESG Information](#)».