

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Nome partecipante ai mercati finanziari: J.P. Morgan SE ("JPMSE"); LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29

Sintesi

J.P Morgan SE ("JPMSE"), LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29 tiene conto dei principali effetti negativi ("PAI") delle sue decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Il presente documento è la dichiarazione consolidata riguardante i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità di JPMSE.

La presente dichiarazione riguardante i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità interessa il periodo di riferimento dal 1° gennaio al 31 dicembre 2022.

Il Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR)¹ mira ad aiutare gli investitori mediante una maggiore trasparenza sui temi legati alla sostenibilità. L'SFDR impone obblighi informativi specifici in relazione alle modalità seguite dai partecipanti ai mercati finanziari (FMP) per tener conto dei PAI, definiti come effetti negativi che le decisioni di investimento o la consulenza in materia di investimenti potrebbero avere sui fattori di sostenibilità. Gli FMP sono tenuti a descrivere i PAI associati alle loro decisioni di investimento, nonché alle relative politiche, facendo riferimento agli indicatori riguardanti le questioni ambientali e sociali che possono includere, a titolo esemplificativo, il rispetto dei diritti umani e la lotta alla corruzione.

La presente dichiarazione riguarda l'attività in cui JPMSE si qualifica come partecipante ai mercati finanziari (FMP), secondo la definizione dell'SFDR. I prodotti sottostanti, trattati nella presente relazione, includono qualsiasi strumento detenuto in un conto di gestione discrezionale degli investimenti presso JPMSE. Possono essere compresi i seguenti tipi di prodotti:

Tipologia di prodotti	Esempi di prodotti all'interno di ciascuna tipologia
Azioni	Azioni negoziate nelle borse di tutto il mondo
Obbligazioni	Titoli obbligazionari (investment grade e high yield) emessi da governi, agenzie ed enti a livello globale
Prodotti strutturati	Prodotti strutturati emessi da controparti finanziarie e offerti in collocamento privato
Derivati OTC	FX forwards (non si tiene conto dei PAI per questo tipo di prodotto)
Fondi comuni di investimento, Exchange Traded Funds (ETF) ed Exchange Traded Commodities (ETC)	Fondi comuni di investimento, ETF ed ETC
Hedge fund	Hedge fund

Per quanto riguarda il servizio di gestione di portafogli di JPMSE, le procedure di due diligence sono state rafforzate per creare un processo di sensibilizzazione specifico relativamente ai PAI. Questo processo di sensibilizzazione prevede l'utilizzo di un questionario, da sottoporre periodicamente ai gestori e consulenti terzi per gli investimenti, contenente una serie di domande volte a identificare i PAI attuali e potenziali di fondi/strategie approvati per i prodotti JPMSE. Si ricorda che la fonte dei dati contenuti in questa relazione e nella tabella sottostante è MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o società collegate ("MSCI"²), un fornitore di dati terzo.

¹Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

² La presente informativa è stata predisposta utilizzando le informazioni di MSCI ESG Research LLC oppure da sue società collegate o fornitori di dati. Sebbene JPMSE e i fornitori di dati delle relative società collegate, tra cui, a titolo esemplificativo, MSCI ESG Research LLC e le sue società collegate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che considerano affidabili, nessuna delle Parti ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato qui contenuto. Le Parti ESG escludono inoltre espressamente qualsiasi garanzia, esplicita o implicita, in relazione a tali dati, ivi comprese quelle relative alla commerciabilità e all'idoneità per scopi specifici. Le Informazioni possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte né ridistribuite in alcuna forma e non possono essere usate come base e/o componente di strumenti finanziari, prodotti o indici. Inoltre, nessuna informazione può essere utilizzata di per sé per stabilire quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Nessuna delle Parti ESG avrà alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione ad alcun dato qui contenuto né alcuna responsabilità per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro genere (incluso il mancato guadagno), anche se a conoscenza della possibilità di tali danni.

Nome partecipante ai mercati finanziari: J.P. Morgan SE (“JPMSE”); LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29

La presente relazione sulla persona giuridica contiene 18 indicatori PAI obbligatori³ e 2 indicatori PAI facoltativi⁴, secondo quanto previsto dall'SFDR:

Indicatori PAI obbligatori
PAI obbligatori nella presente relazione che si applicano alle imprese beneficiarie degli investimenti
1. Emissioni di gas ad effetto serra
2. Impronta di carbonio
3. Intensità di gas ad effetto serra delle imprese beneficiarie degli investimenti
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
5. Quota di consumo e produzione di energie non rinnovabili
6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
8. Emissioni in acqua
9. Tasso dei rifiuti pericolosi e dei rifiuti radioattivi
10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e delle linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) per le imprese multinazionali
11. Mancanza di processi e meccanismi per monitorare la conformità ai principi UNGC e alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali
12. Divario retributivo di genere non corretto
13. Diversità di genere nei consigli di amministrazione
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche)
PAI obbligatori che si applicano a organismi sovrani/sovrnazionali
15. Intensità di gas ad effetto serra
16. Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali
PAI obbligatori che si applicano agli investimenti in beni immobili
17. Esposizione ai combustibili fossili mediante beni immobili
18. Esposizione a beni immobili a bassa efficienza energetica

Indicatori PAI facoltativi
Altri indicatori PAI sui fattori di sostenibilità
19. Esposizione ad aree esposte ad elevato stress idrico
20. Mancanza di una politica in materia di diritti umani

³ I PAI obbligatori sono quelli che devono essere segnalati, purché si applichino al settore di business delle entità secondo quanto previsto dalla tabella 1 dell'allegato 1 delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) dell'SFDR

⁴ I PAI facoltativi sono quelli elencati nelle tabelle 2 e 3 dell'allegato 1 delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) dell'SFDR, in cui occorre scegliere almeno un indicatore ambientale nella tabella 2 e un indicatore sociale nella tabella 3.

Nome partecipante ai mercati finanziari: J.P. Morgan SE (“JPMSE”); LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29

JPMSE utilizza un fornitore di dati terzo, MSCI, per ottenere i dati PAI utilizzati nella presente relazione e per calcolare i valori dei parametri PAI. Questi dati di terze parti sono combinati con i dati a livello di posizione del portafoglio interno di JPMSE, utilizzando resoconti risalenti al 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre dell’anno in questione. Per la presente relazione, il valore PAI finale è stato calcolato utilizzando i valori PAI di MSCI al 31 dicembre 2022, ad eccezione dei PAI relativi a diversità di genere nei consigli di amministrazione, Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali e mancanza di una politica in materia di diritti umani, che sono stati ricavati da MSCI al 28 febbraio 2023, insieme al PAI relativo all’esposizione ad aree esposte ad elevato stress idrico, fornito da MSCI al 30 aprile 2023.

L’AUM per i portafogli sottostanti in JPMSE è variato durante il periodo di riferimento. Di seguito è riportata la variazione dell’AUM nel corso dell’anno (tutte le cifre sono espresse in EUR).

31 marzo 2022	30 giugno 2022	30 settembre 2022	31 dicembre 2022
27.784.299.668	25.196.995.518	25.076.820.181	25.110.765.242

I PAI degli investimenti JPMSE sono variati nel corso del 2022, con una fluttuazione dei valori nei quattro periodi trimestrali summenzionati per i quali JPMSE ha raccolto i dati.

Nei quattro trimestri del periodo di riferimento, le esposizioni PAI totali per dieci indicatori sono diminuite tra il primo e il quarto trimestre⁵, ferme restando eventuali limitazioni di copertura per ciascuno dei singoli PAI. I valori degli indicatori relativi a impronta di carbonio, intensità di gas ad effetto serra delle imprese beneficiarie degli investimenti, intensità di gas ad effetto serra per gli organismi sovrani/sovrnazionali, le violazioni UNGC/OCSE e la diversità di genere nei consigli di amministrazione sono aumentati. Non consideriamo i PAI relativi ai beni immobili in quanto non presenti nei conti di gestione discrezionale degli investimenti di JPMSE. L’esposizione complessiva in una serie di PAI potrebbe essere stata influenzata nel corso dell’anno dalle variazioni del valore corrente degli investimenti, determinate dai principali sviluppi geopolitici e dalla volatilità dei mercati finanziari globali. Poiché JPMSE continua a monitorare le sue esposizioni PAI nel tempo, le azioni pianificate per migliorare il suo processo sono delineate nella tabella seguente. Si prega di consultare le ulteriori informazioni sui limiti dei dati e il commento associato nella presente relazione all’interno della sezione “Descrizione delle politiche per individuare e dare priorità ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità”.

Per consultare la versione completa in lingua inglese della presente informativa, si prega di visitare il sito <https://privatebank.jpmorgan.com/gl/en/disclosures/emea-important-information>

⁵ Si noti che i valori PAI sono rilevati alle date indicate nella tabella e i valori AUM sono quelli sopra indicati