

Declaración sobre las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

Nombre del participante en los mercados financieros: J.P. Morgan SE ("JPMSE"); IPJ: 549300ZK53CNGEEI6A29

Resumen

J.P. Morgan SE ("JPMSE"), IPJ: 549300ZK53CNGEEI6A29 considera las principales incidencias adversas ("PIA") de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. La presente declaración es la declaración consolidada sobre las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad de JPMSE.

La presente declaración relativa a las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad abarca el período de referencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

El Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros de la UE (SFDR)¹ tiene como objetivo ayudar a los inversores proporcionando más transparencia sobre cuestiones relacionadas con la sostenibilidad. El SFDR exige divulgaciones específicas sobre cómo los participantes en los mercados financieros (PMF) consideran las PIA, que se definen como efectos negativos que las decisiones de inversión o el asesoramiento en materia de inversión podrían tener sobre los factores de sostenibilidad. Los PMF están obligados a describir las PIA asociadas con sus decisiones de inversión, así como sus políticas, atendiendo a indicadores que abarcan temas medioambientales y sociales que pueden, a modo de ejemplo, incluir el respeto por los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y los sobornos.

Esta declaración cubre la actividad en la que JPMSE es el participante en los mercados financieros (PMF) según se la definición que se le atribuye a este término en el SFDR. Los productos subyacentes cubiertos en este informe de la entidad legal incluyen cualquier instrumento mantenido en una cuenta de gestión discrecional de carteras en el seno de la entidad JPMSE. Esto abarcaría los siguientes tipos de productos:

Familia de productos	Ejemplos de productos dentro de la familia
Renta variable líquida	Acciones que se negocian en bolsas a escala mundial
Renta fija líquida	Valores de renta fija (investment grade y high yield) emitidos por gobiernos, agencias y entidades a escala mundial
Productos estructurados	Productos estructurados emitidos por contrapartes financieras y ofrecidos en colocaciones privadas
Derivados extrabursátiles (OTC)	Contratos a plazo de divisas (las PIA no se consideran para este tipo de producto)
Fondos de inversión, fondos cotizados (ETF) y materias primas cotizadas (ETC)	Fondos de inversión, ETF y ETC
Hedge funds	Hedge funds

Con respecto al negocio de gestión discrecional de carteras de JPMSE, JPMSE ha mejorado sus procedimientos de diligencia debida para crear un proceso centrado de aproximación a las PIA. Este proceso de aproximación implica efectuar periódicamente a gestores y asesores de inversiones externos una serie de preguntas diseñadas para identificar las PIA actuales y potenciales de fondos/estrategias aprobadas para su uso en los productos de JPMSE. Téngase en cuenta que la fuente de los datos incluidos en este informe y en la siguiente tabla son MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o sus afiliadas ("MSCI"²), proveedor de datos tercero.

¹Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

² Esta divulgación se ha elaborado utilizando información de MSCI ESG Research LLC o sus afiliadas o proveedores de información. Aunque JPMSE y los proveedores de información de sus afiliados, incluidas, entre otras, MSCI ESG Research LLC y sus afiliadas (las "Partes ESG"), obtienen información (la "Información") de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la precisión o la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos y declina expresamente toda garantía expresa o implícita, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular. La Información solo se podrá utilizar para su uso interno, no se podrá reproducir ni difundir de ninguna forma y no se podrá emplear como base o componente de ningún instrumento, producto o índice financiero. Además, ninguna parte de la Información podrá usarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. Ninguna de las Partes ESG asumirá responsabilidad alguna por errores u omisiones en relación con los datos aquí incluidos ni por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, emergentes o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante), ni siquiera habiéndose comunicado la posibilidad de tales daños.

Nombre del participante en los mercados financieros: J.P. Morgan SE (“JPMSE”); IPJ: 549300ZK53CNGEEI6A29

En este informe de entidad legal, se comunican 18 indicadores de PIA obligatorias³ y 2 de PIA voluntarias⁴, según lo definido por el SFDR:

Indicadores de PIA obligatorias
PIA obligatorias de este informe que se aplican a las empresas en las que se invierte
1. Emisiones de GEI
2. Huella de carbono
3. Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte
4. Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles
5. Proporción de producción y consumo de energía no renovable
6. Intensidad de consumo de energía por sector de alto impacto climático
7. Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad
8. Emisiones al agua
9. Ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos
10. Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales
11. Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales
12. Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar
13. Diversidad de género de la junta directiva
14. Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)
PIA aplicables a las inversiones en entidades soberanas y supranacionales
15. Intensidad de GEI
16. Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales
PIA obligatorias aplicables a las inversiones en activos inmobiliarios
17. Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios
18. Exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes

Indicadores de PIA voluntarias
Otros indicadores de las PIA sobre los factores de sostenibilidad
19. Exposición a zonas de alta tensión hídrica
20. Falta de política de derechos humanos

³ Las PIA obligatorias se refieren a las PIA sobre las que es necesario informar, siempre que se apliquen a la línea de negocio de las entidades a nivel de entidad legal de acuerdo con la Tabla 1 del Anexo 1 de las normas técnicas de regulación del SFDR.

⁴ Las PIA voluntarias se refieren a las PIA que se enumeran en la Tabla 2 y la Tabla 3 del Anexo 1 de las normas técnicas de regulación del SFDR, donde se debe seleccionar como mínimo un indicador medioambiental en la Tabla 2 y un indicador social en la Tabla 3.

Nombre del participante en los mercados financieros: J.P. Morgan SE (“JPMSE”); IPJ: 549300ZK53CNGEEI6A29

JPMSE utiliza un proveedor de datos externo, MSCI, para obtener los datos de las PIA que se utilizan en este informe de entidad legal y para calcular los valores métricos de las PIA. Los datos de este tercero se utilizan junto con los datos internos por posición de la cartera de JPMSE a 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre del año correspondiente. Para este informe, el valor definitivo de las PIA se ha calculado utilizando los valores de las PIA de MSCI a 31 de diciembre de 2022, excepto en los casos de los indicadores de diversidad de género en la junta directiva, países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales y falta de política de derechos humanos, que se obtuvieron de MSCI a 28 de febrero 2023, junto con el indicador PAI de exposición a zonas de alta tensión hídrica, que se obtuvo de MSCI a 30 de abril de 2023.

Los activos gestionados de las carteras subyacentes de JPMSE variaron a lo largo del periodo de referencia. Consulte a continuación la variación de los activos gestionados a lo largo del año; todas las cifras se reflejan en EUR.

31 de marzo de 2022	30 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2022
27.784.299.668	25.196.995.518	25.076.820.181	25.110.765.242

Las PIA de las inversiones de JPMSE variaron a lo largo de 2022, fluctuando en valor durante los cuatro periodos trimestrales indicados con respecto a los cuales JPMSE recopiló datos.

En los cuatro periodos trimestrales del periodo de referencia, el total de las exposiciones a PIA relativo a diez indicadores disminuyó entre el primer trimestre y el cuarto trimestre⁵, sin perjuicio de posibles limitaciones de cobertura para cada una de las PIA. Los valores relativos a los siguientes cinco indicadores de huella de carbono, intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte, intensidad de GEI de entidades soberanas, infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las directrices de la OCDE y diversidad de género en la junta directiva aumentaron. No consideramos las PIA relacionadas con activos inmobiliarios, ya que no se mantienen en las cuentas de gestión discrecional de inversiones de JPMSE. La exposición agregada en una serie de PIA puede haberse visto afectada en el transcurso del año por cambios en el valor actual de las inversiones impulsados por acontecimientos geopolíticos importantes y la volatilidad de los mercados financieros mundiales. Dado que JPMSE sigue de manera continua sus exposiciones a PIA a lo largo del tiempo, las acciones planificadas para mejorar su proceso se describen en la siguiente tabla. Consulte las divulgaciones adicionales indicadas en el apartado "Descripción de las políticas para determinar y priorizar las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad" en este informe de entidad legal para obtener información sobre las limitaciones de los datos y comentarios asociados.

Para consultar la versión completa en inglés de esta divulgación, visite <https://privatebank.jpmorgan.com/gl/en/disclosures/emea-important-information>

⁵ Téngase en cuenta que los valores de las PIA se toman en las fechas indicadas en la tabla y que los valores de activos gestionados son los que se describen anteriormente.