

ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0323456466

JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD

μία Κατηγορία Μεριδίων του JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Η διαχείριση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Στόχος, διαδικασία και πολιτικές

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ

Εξασφάλιση απόδοσης υψηλότερης από την απόδοση του δείκτη αναφοράς εκμεταλλευόμενο επενδυτικές ευκαιρίες σε αγορές, μεταξύ άλλων, χρέους και συναλλάγματος, με τη χρήση παραγώγων όπου θεωρείται πρόσφορο.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί μια προσέγγιση προσανατολισμένη στην απόλυτη απόδοση για τη στόχευση μη συσχετισμένων αποδόσεων που χαρακτηρίζονται από χαμηλή μεταβλητότητα σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, ανεξάρτητα από τις συνθήκες των αγορών.
- Ευέλικτη αξιοποίηση διαφοροποιημένων πηγών απόδοσης σε τρεις διακριτές κατηγορίες: τακτική εναλλαγή μεταξύ των παραδοσιακών κλάδων σταθερού εισοδήματος, εναλλακτικών στρατηγικών όπως οι συναλλαγές βάσει σχετικής αξίας και στρατηγικών αντιστάθμισης κινδύνων.

Δείκτης αναφοράς Κατηγορίας Μεριδίων ICE Overnight USD LIBOR

Χρήσεις δείκτη αναφοράς και ομοιότητες

- Σύγκριση επιδόσεων.
- Υπολογισμός αμοιβής επίδοσης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση χωρίς παραπομπή ή περιορισμούς σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του.

ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Κύρια επενδυτική θέση Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού επενδύεται σε ένα ευρύ φάσμα κρατικών και εταιρικών χρεωστικών τίτλων από εκδότες που προέρχονται από οπουδήποτε στον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναμένεται να επενδύσει σε ποσοστό 10% έως 30% των στοιχείων ενεργητικού του σε τίτλους που διασφαλίζονται με υποθήκες (MBS) ή/και σε τίτλους που διασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού (ABS) οποιασδήποτε πιστωτικής ποιότητας. Ωστόσο, λόγω της επενδυτικής προσέγγισης χωρίς περιορισμούς, το πραγματικό επίπεδο επένδυσης ενδέχεται να διαφέρει. Οι τίτλοι MBS που ενδέχεται να προέρχονται από κρατικούς φορείς (εκδίδονται από οιονεί κρατικές υπηρεσίες των ΗΠΑ) και μη κρατικούς φορείς (εκδίδονται από ιδιωτικούς οργανισμούς) αναφέρονται σε χρεωστικούς τίτλους που διασφαλίζονται με υποθήκες, συμπεριλαμβανομένων των στεγαστικών δανείων και των εμπορικών ενυπόθηκων δανείων, και οι τίτλοι ABS αναφέρονται σε τίτλους που διασφαλίζονται με άλλα είδη

ενεργητικού, όπως χρέη πιστωτικών καρτών, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, καταναλωτικά δάνεια και μισθώσεις εξοπλισμού.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται επίσης να επενδύει σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού όπως μετατρέψιμους τίτλους, μετοχές, διαπραγματευόμενα αμοιβαία κεφάλαια (ETF) και επενδυτικές εταιρείες ακινήτων (REIT). Σε περιορισμένο βαθμό, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε χρεωστικούς τίτλους που βρίσκονται σε δυσμενή κατάσταση και τίτλους με κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεων.

Δεν ισχύουν περιορισμοί πιστωτικής ποιότητας στις επενδύσεις.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει στην εκμετάλλευση ευκαιριών και μπορεί να επενδύει μέχρι ένα ποσοστό 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών μέχρις ότου εντοπίσει τις κατάλληλες ευκαιρίες για επένδυση.

Λοιπές επενδυτικές θέσεις Ομόλογα καταστροφών σε περιορισμένο βαθμό, έως 5% σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα.

Παράγωγα Χρησιμοποιείται για: επενδυτικούς σκοπούς, αντιστάθμιση κινδύνων, αποδοτική διαχείριση χαρτοφυλακίου. **Είδη:** βλ. [Πίνακας χρήσης παραγώγων](#) από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια στην ενότητα [Πώς τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια χρησιμοποιούν παράγωγα, μέσα και τεχνικές](#) στο Ενημερωτικό Δελτίο. **Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων επί διαφορών:** 0-25% το αναμενόμενο ποσοστό, 25% το μέγιστο ποσοστό. **Μέθοδος υπολογισμού συνολικής έκθεσης:** απόλυτη αξία σε κίνδυνο (VaR). **Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης από τα παράγωγα:** 350%, ενδεικτικά και μόνο. Η μόχλευση ενδέχεται κατά καιρούς να υπερβαίνει σημαντικά αυτό το επίπεδο.

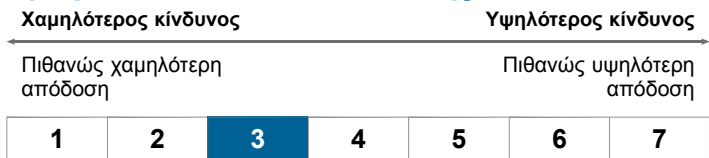
Νομίσματα **Νόμισμα Βάσης Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** USD. **Νομίσματα στα οποία εκφράζονται τα στοιχεία ενεργητικού:** οποιαδήποτε. **Προέγγιση αντιστάθμισης κινδύνων:** συνήθως αντισταθμίζονται στο Νόμισμα Βάσης (εξαιρουμένων των ενεργών θέσεων σε νομίσματα).

Εξαγορά και διαπραγμάτευση Μετοχές του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να εξαγοράζονται, κατόπιν σχετικού αιτήματος, μέσω διαπραγμάτευσης συνήθως σε καθημερινή βάση.

Πολιτική διανομής Αυτή η Κατηγορία Μεριδίων δεν πληρώνει μερίσματα. Τα εισπραττόμενα έσοδα παρακρατούνται στην ΚΑΕ.

Για την εξήγηση ορισμένων από τους όρους που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο, μπορείτε να επισκεφθείτε το γλωσσάρι στην ιστοσελίδα μας [www.jpmorganassetmanagement.lu](#)

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Η πιο πάνω αξιολόγηση βασίζεται στην ιστορική μεταβλητότητα της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού της Κατηγορίας Μεριδίων κατά την τελευταία πενταετία και τη μεταβλητότητα που συνάδει με το όριο κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι η κατηγορία κινδύνου και απόδοσης που παρουσιάζεται πιο πάνω θα παραμείνει αμετάβλητη και ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Μια Κατηγορία Μεριδίων που έχει αξιολογηθεί ως χαμηλότατου κινδύνου δεν συνεπάγεται ότι η επένδυσή σας δεν θα ενέχει κινδύνους.

Γιατί η παρούσα κατηγορία μετοχών βρίσκεται σε αυτήν την κατηγορία Αυτή η Κατηγορία Μεριδίων ταξινομείται στην κατηγορία 3 καθώς η Καθαρή Αξία Ενεργητικού της έχει επιδείξει ιστορικές διακυμάνσεις χαμηλής έως μέτριας και αυτή η κατηγορία συνάδει με το όριο κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΆΛΛΟΙ ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΚΙΝΔΥΝΟΙ:

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε **Επενδυτικούς κινδύνους** και **Λοιπούς συναφείς κινδύνους** από τις τεχνικές και τους τίτλους που χρησιμοποιεί για να επιτύχει τον στόχο του.

Ο πίνακας στα δεξιά εξηγεί πώς σχετίζονται αυτοί οι κίνδυνοι μεταξύ τους και τα **Αποτελέσματα για τον μεριδιούχο** που θα μπορούσαν να επηρεάσουν μια επένδυση στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να διαβάσουν τις [Περιγραφές κινδύνων](#) στο Ενημερωτικό Δελτίο για μια πλήρη περιγραφή κάθε κινδύνου.

Επενδυτικοί κίνδυνοι Κίνδυνοι από τις τεχνικές και τους τίτλους του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τεχνικές		Μετοχές
Παράγωγα	– Χρεωστικοί τίτλοι αξιολογούμενοι ως επενδυτικής ποιότητας	Τίτλοι διασφαλισμένοι με υποθήκες (MBS)/Τίτλοι διασφαλισμένοι με στοιχεία ενεργητικού (ABS)
Αντιστάθμιση κινδύνων	– Χρεωστικοί τίτλοι αξιολογούμενοι ως μη επενδυτικής ποιότητας	Επενδυτικές εταιρείες ακινήτων (REIT)
Τίτλοι	– Χρεωστικοί τίτλοι χωρίς αξιολόγηση	ΟΣΕΚΑ, ΟΣΕ & διαπραγματευόμενα αμοιβαία κεφάλαια (ETF)
Ομόλογα καταστροφών	– Χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών που βρίσκονται σε δυσχερή θέση	
Υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα	– Κρατικοί χρεωστικοί τίτλοι	
Χρεωστικοί τίτλοι		Αναδυόμενες αγορές

Λοιποί σχετικοί κίνδυνοι Περαιτέρω κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένο το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο από τη χρήση των ως άνω τεχνικών και τίτλων

Πιστωτική στρατηγική	Κίνδυνος μεταβλητότητας
Νόμισμα	Κίνδυνος αγοράς
Επιτόκιο	

Αποτελέσματα για τον μεριδιούχο Πιθανές επιπτώσεις των ως άνω κινδύνων

Ζημία Οι μεριδιούχοι ενδέχεται να χάσουν μέρος ή το σύνολο του κεφαλαίου τους.	Μεταβλητότητα Η αξία των μεριδίων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διακυμαίνεται.	Μη επίτευξη του στόχου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
---	--	--

Επιβαρύνσεις

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου	3,00%	Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.
Επιβάρυνση εξόδου	0,50%	

Χρώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

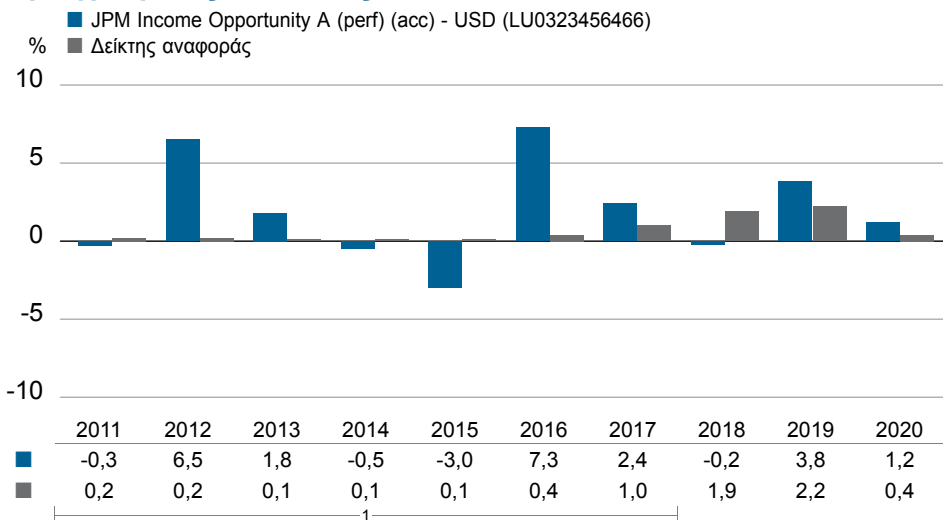
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,20%	Η τρέχουσα επιβάρυνση βασίζεται στα έξοδα του τελευταίου έτους έως Νοέμβριος 2020 και ενδέχεται να μεταβάλλεται από έτος σε έτος.
---------------------	-------	---

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης	20,00%	20,00% ανά έτος οποιωνδήποτε αποδόσεων επιτυγχάνει αυτή η Κατηγορία Μεριδίων πάνω από το δείκτη αναφοράς για αυτές τις αμοιβές, τον ICE Overnight USD LIBOR.
-----------------	--------	--

- Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου είναι οι μέγιστες που μπορούν να χρεωθούν, επομένως οι επενδυτές ενδέχεται να χρεώνονται με μικρότερο ποσό. Πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις παρέχονται από το χρηματοοικονομικό σύμβουλο του επενδυτή, το διανομέα ή περιέχονται σε κάθε προσθήκη στο Ενημερωτικό Δελτίο που αναφέρεται σε συγκεκριμένη χώρα.
- Ενδέχεται να επιβάλλεται μία χρέωση μετατροπής που δεν θα υπερβαίνει το 1% της καθαρής αξίας ενεργητικού των μετοχών στη νέα κατηγορία μετοχών.
- Με τις επιβαρύνσεις πληρώνεται το λειτουργικό κόστος της παρούσας κατηγορίας μετοχών, περιλαμβανομένων των εξόδων εμπορικής διάθεσης και διανομής. Οι επιβαρύνσεις αυτές μειώνουν την ενδεχόμενη αύξηση της επένδυσης.
- Περισσότερες πληροφορίες για τις επιβαρύνσεις και ειδικότερα για την αμοιβή επίδοσης και τον τρόπο υπολογισμού της παρέχονται στην ενότητα «Κατηγορίες Μεριδίων και έξοδα» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Προηγούμενες επιδόσεις



- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- Τα μεγέθη των επιδόσεων έχουν υπολογιστεί σε USD περιλαμβάνοντας φόρους, τρέχουσες επιβαρύνσεις και κόστος συναλλαγής χαρτοφυλακίου και μη περιλαμβανοντας επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.
- Όπου δεν αναφέρονται προηγούμενες επιδόσεις, αυτό συμβαίνει διότι δεν υπήρχαν διαθέσιμα επαρκή στοιχεία για το εν λόγω έτος.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου: 2007.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης της Κατηγορίας Μεριδίων: 2008.

1 Αυτές οι επιδόσεις σημειώθηκαν υπό συνθήκες που ενδεχομένως δεν ισχύουν πλέον.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας Θεματοφύλακας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Περισσότερες Πληροφορίες Αντίγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου και της τελευταίας ετήσιας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης στα Αγγλικά, Γαλλικά, Γερμανικά, Ιταλικά, Πορτογαλικά και Ισπανικά, όπως και η τελευταία καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο και οι τιμές προσφοράς και ζήτησης παρέχονται χωρίς χρέωση, κατόπιν αιτήματος, στο www.jpmorganassetmanagement.com, μέσω email στη διεύθυνση fundinfo@jpmorgan.com ή μέσω γραπτού αιτήματος στην JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Πολιτική Αμοιβών Η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης δημοσιεύεται στο <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Η πολιτική αυτή περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τον τρόπο υπολογισμού αμοιβών και παροχών, περιλαμβανομένων λεπτομερειών για τις αρμοδιότητες και τη σύνθεση της επιτροπής που επιβλέπει και ελέγχει την πολιτική. Αντίγραφο της εν λόγω πολιτικής μπορεί να παρασχεθεί χωρίς χρέωση, κατόπιν σχετικού αιτήματος, από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Φόροι Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στους φορολογικούς κανονισμούς του Λουξεμβούργου. Αυτό ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στην προσωπική φορολογική κατάσταση του επενδυτή.

Νομικές Πληροφορίες Η JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η JPMorgan Investment Funds αποτελείται από χωριστά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, καθένα από τα οποία εκδίδει μία ή περισσότερες κατηγορίες μεριδίων. Το παρόν έγγραφο συντάσσεται για μία συγκεκριμένη κατηγορία

μετοχών. Το Ενημερωτικό Δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις συντάσσονται για την JPMorgan Investment Funds.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι μέρος της JPMorgan Investment Funds. Σύμφωνα με το δίκαιο του Λουξεμβούργου, υπάρχει διαχωρισμός ευθύνης μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Αυτό σημαίνει ότι τα στοιχεία ενεργητικού ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση της απαίτησης ενός πιστωτή ή άλλου τρίτου, η οποία εγείρεται κατά ενός άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Μετατροπή Οι επενδυτές μπορούν να προχωρήσουν σε μετατροπή σε μερίδια μιας άλλης Κατηγορίας Μεριδίων (εξαιρουμένης της Κατηγορίας Μεριδίων T ή της Κατηγορίας Μεριδίων F) του ίδιου ή άλλου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου της JPMorgan Investment Funds υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται οι αντίστοιχες προϋποθέσεις επιλεξιμότητας και τα ελάχιστα ποσά συμμετοχής. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στην ενότητα «Επενδύσεις στα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πολιτική Προστασίας Απορρήτου Θα πρέπει να σημειωθεί ότι εάν επικοινωνήσετε τηλεφωνικά με την J.P. Morgan Asset Management, οι κλήσεις σε αυτές τις τηλεφωνικές γραμμές ενδέχεται να καταγράφονται και να παρακολουθούνται για νομικούς λόγους, λόγους ασφαλείας και εκπαιδευτικούς λόγους. Θα πρέπει, επίσης, να σημειωθεί ότι οι πληροφορίες και τα δεδομένα από την επικοινωνία μαζί σας ενδέχεται να υποβληθούν σε επεξεργασία από την J.P. Morgan Asset Management που ενεργεί ως υπεύθυνος επεξεργασίας δεδομένων, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία περί προστασίας των δεδομένων. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες επεξεργασίας της J.P. Morgan Asset Management περιέχονται στην Πολιτική Προστασίας Απορρήτου EMEA που μπορείτε να βρείτε στο www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Επιπλέον αντίγραφο της Πολιτικής Προστασίας Απορρήτου EMEA διατίθενται κατόπιν αιτήματος.