

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 Funds

ISIN: LU0244270301

JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)

μία Κατηγορία Μεριδίων των JPMorgan Funds – US Value 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 μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο εταιρειών των ΗΠΑ που προσανατολίζεται στην αξία.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί μια διαδικασία επιλογής μετοχών από τη βάση προς την κορυφή, βασισμένη στη θεμελιώδη ανάλυση.
- Στοχεύει σε εταιρείες με ανθεκτικά επιχειρηματικά μοντέλα, σταθερά κέρδη, ισχυρές ταμειακές ροές και έμπειρες ομάδες διοίκησης.

Δείκτης αναφοράς Κατηγορίας Μεριδίων Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

Χρήσεις δείκτη αναφοράς και ομοιότητες

- Σύγκριση επιδόσεων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Παρόλο που, στο μεγαλύτερο μέρος τους, οι διακρατήσεις του (εξαιρουμένων των παραγώγων) είναι πιθανό να αποτελούν συνιστώσες του δείκτη αναφοράς, ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει ευρεία διακριτική ευχέρεια προκειμένου να αποκλίσει από τους τίτλους, τις σταθμίσεις και τα χαρακτηριστικά κινδύνου του.

Ο βαθμός στον οποίο το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να ομοιάζει με τη σύνθεση και τα χαρακτηριστικά κινδύνου του δείκτη αναφοράς θα ποικίλλει κατά καιρούς και οι επιδόσεις του ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαδώς.

ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Κύρια επενδυτική θέση Τουλάχιστον το 67% των στοιχείων ενεργητικού θα επενδύεται σε ένα χαρτοφυλάκιο που δείχνει προτίμηση σε μετοχές αξίας εκδιδόμενες από εταιρείες που είναι εγκαταστημένες ή διεξάγουν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στις ΗΠΑ.

Τουλάχιστον το 51% του ενεργητικού επενδύονται σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που ακολουθούν πρακτικές καλής διακυβέρνησης όπως αξιολογούνται βάσει της ιδιόκτητης μεθόδου βαθμολόγησης των κριτηρίων ESG (που αφορούν περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης) του Διαχειριστή Επενδύσεων ή/ και βάσει δεδομένων τρίτων μερών.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων αξιολογεί και εφαρμόζει μια μέθοδο διαλογής με βάση αξίες και κανόνες για την εφαρμογή αποκλεισμών. Στο πλαίσιο υποστήριξης αυτής της μεθόδου διαλογής, βασίζεται σε τρίτους παρόχους που εντοπίζουν τη συμμετοχή ενός εκδότη ή τα έσοδα που προκύπτουν από δραστηριότητες οι οποίες δεν συνάδουν με τους ελέγχους διαλογής βάσει των αξιών και των κανόνων. Ο κατάλογος των ελέγχων διαλογής που εφαρμόζονται και ενδέχεται να οδηγήσουν σε αποκλεισμούς εκδοτών αναρτάται στον ιστότοπο της Εταιρείας Διαχείρισης (www.jpmanassetmanagement.lu).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιλαμβάνει ανάλυση σε συστηματική βάση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών παραγόντων και των παραγόντων διακυβέρνησης (ESG) για τις επενδυτικές αποφάσεις του όσον αφορά τουλάχιστον το 90% των τίτλων που αγοράζονται.

Λοιπές επενδυτικές θέσεις

Παράγωγα Χρησιμοποιείται για: αποδοτική διαχείριση χαρτοφυλακίου, αντιστάθμιση κινδύνων. **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:** καμία. **Μέθοδος υπολογισμού συνολικής έκθεσης:** μέθοδος της δέσμευσης.

Νομίσματα **Νόμισμα Βάσης Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** USD. **Νομίσματα στα οποία εκφράζονται τα στοιχεία ενεργητικού:** συνήθως σε USD. **Προσέγγιση αντιστάθμισης κινδύνων:** δεν ισχύει.

Αυτή η Κατηγορία Μεριδίων επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του Νομίσματος Βάσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Νομίσματος της Κατηγορίας Μεριδίων.

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.jpmanassetmanagement.lu

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς χαμηλότερη απόδοση

Πιθανώς υψηλότερη απόδοση

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Η πιο πάνω αξιολόγηση βασίζεται στην ιστορική μεταβλητότητα της καθαρής αξίας ενεργητικού της κατηγορίας μεριδίων κατά την τελευταία πενταετία και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου της κατηγορίας μεριδίων.

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.

Μία κατηγορία μεριδίων που έχει αξιολογηθεί ως χαμηλότερου κινδύνου δεν συνεπάγεται ότι η επένδυσή σας δεν θα ενέχει κινδύνους.

Γιατί η παρούσα κατηγορία μετοχών βρίσκεται σε αυτήν την κατηγορία Η παρούσα κατηγορία μετοχών έχει καταταχθεί στην κατηγορία 6 διότι η καθαρή αξία ενεργητικού της χαρακτηρίζεται από ένα ιστορικό μεταβλητότητας υψηλής.

ΑΛΛΟΙ 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

Αντιστάθμιση κινδύνων

Προτίμηση σε επενδυτικό στυλ

Τίτλοι

Μετοχές

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

Κίνδυνος αγοράς

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	5,00%	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%	

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

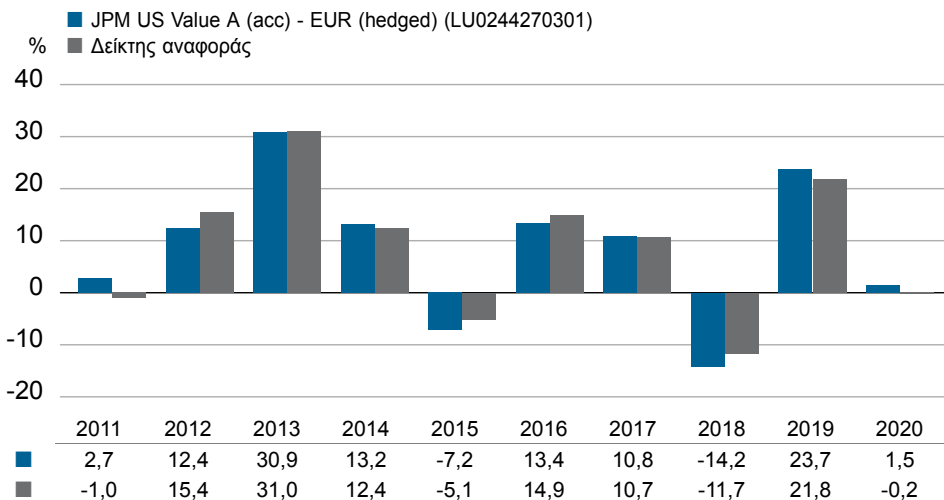
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,72%	Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται βάσει των αναμενόμενων επιβαρύνσεων. Εδώ περιλαμβάνεται η προμήθεια δανεισμού μετοχών. Η ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με τις επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.
----------------------------	-------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπο ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης	Καμία
------------------------	-------

- 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 επένδυσής.
- Περισσότερες πληροφορίες για τις επιβαρύνσεις παρέχονται στην ενότητα «Διοικητικά στοιχεία, επιβαρύνσεις και έξοδα» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Προηγούμενες επιδόσεις



- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- Τα μεγέθη των επιδόσεων έχουν υπολογιστεί σε EUR περιλαμβάνοντας φόρους, τρέχουσες επιβαρύνσεις και κόστος συναλλαγής χαρτοφυλακίου και μη περιλαμβάνοντας 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: 2000.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης της Κατηγορίας Μεριδίων: 2006.

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 προσωρινή 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 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 Funds.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι μέρος της JPMorgan 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 Τ ή της Κατηγορίας Μεριδίων F) του ίδιου ή άλλου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου της JPMorgan Funds (εξαιρουμένων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Πολλαπλής Διαχείρισης) 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.