

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: LU1041599744

JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)

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

Στόχος, διαδικασία και πολιτικές

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ

Παροχή εισοδήματος επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους.

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί μια ολοκληρωμένη επενδυτική διαδικασία βασιζόμενη στην έρευνα σε παγκόσμιο επίπεδο που εστιάζει στην ανάλυση θεμελιωδών, ποσοτικών και τεχνικών παραγόντων σε επίπεδο χωρών, κλάδων και εκδοτών.
- Χρησιμοποιεί μια προσέγγιση χωρίς περιορισμούς για την ανεύρεση των καλύτερων επενδυτικών ιδεών σε πληθώρα κλάδων σταθερού εισοδήματος και χωρών, εστιάζοντας στη σταθερή παραγωγή και κατανομή εισοδήματος.
- Μετατοπίζεται δυναμικά μεταξύ κλάδων και χωρών και αναπροσαρμόζει τη διάρκεια ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς.
- Γίνεται διαχείριση του εισοδήματος έτσι ώστε να ελαχιστοποιούνται οι διακυμάνσεις στην περιοδική καταβολή μερισμάτων.

Δείκτη αναφοράς Κατηγορίας Μεριδίων Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Χρήσεις δείκτη αναφοράς και ομοιότητες

- Σύγκριση επιδόσεων.

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

ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Κύρια επενδυτική θέση Τουλάχιστον το 67% του ενεργητικού επενδύεται σε χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται σε αναπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές, όπως χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από κυβερνήσεις και τις υπηρεσίες τους, πολιτειακούς και επαρχιακούς κυβερνητικούς φορείς και υπερεθνικούς οργανισμούς, εταιρικοί χρεωστικοί τίτλοι, τίτλοι που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού, τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκες (MBS/ABS) και καλυμμένα ομόλογα. Οι εκδότες μπορεί να είναι εγκαταστημένοι οπουδήποτε στον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών (εξαιρουμένων των ενδοχώριων ή εξωχώριων χρεωστικών τίτλων της ΛΔΚ).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ποσοστό έως 25% σε μετατρέψιμους τίτλους, έως 10% σε μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των προνομιούχων τίτλων και των τίτλων επενδυτικών εταιρειών ακινήτων (REIT), και έως 10% σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα. Δεν υφίστανται περιορισμοί

ως προς την πιστωτική ποιότητα ή τη διάρκεια αναφορικά με τους χρεωστικούς τίτλους στους οποίους μπορεί να επενδύει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να διακρατεί έως 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών σε προσωρινή βάση, για αμυντικούς λόγους.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα διαχειρίζεται το εισόδημα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τρόπο που να ελαχιστοποιεί τις διακυμάνσεις στην περιοδική καταβολή μερισμάτων.

Παράγωγα Χρησιμοποιείται για: αντιστάθμιση κινδύνων, αποδοτική διαχείριση χαρτοφυλακίου **Είδη:** βλ. [Πίνακα χρήσης παραγώγων από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια](#) στην [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:** απόλυτη αξία σε κίνδυνο (VaR). **Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης από τα παράγωγα:** 150%, 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. **Προσέγγιση αντιστάθμισης κινδύνων:** στην πλειονότητά τους αντισταθμίζονται στο Νόμισμα Βάσης.

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 καταβάλλει συνήθως ένα τριμηνιαίο μέρισμα βάσει μιας εκτίμησης της ετήσιας απόδοσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου προ παρακράτησης των ετήσιων αμοιβών. Δίνει προτεραιότητα στα μερίσματα έναντι της υπεραξίας κεφαλαίου και θα διανέμει συνήθως ποσό μεγαλύτερο των εσόδων που εισπράττονται.

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

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 χαμηλότατου 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 3 διότι η καθαρή αξία ενεργητικού της χαρακτηρίζεται από ένα ιστορικό μεταβλητότητας χαμηλής έως μέτριας.

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 επένδυσή 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

Συγκέντρωση
Παράγωγα
Αντιστάθμιση κινδύνων
Θέση πώλησης (short)
Κατανομή κεφαλαίου

Τίτλοι

Υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα
Μετατρέψιμοι τίτλοι
Χρεωστικοί τίτλοι
– Κρατικοί χρεωστικοί τίτλοι
– Χρεωστικοί τίτλοι αξιολογούμενοι ως επενδυτικής ποιότητας
– Χρεωστικοί τίτλοι αξιολογούμενοι ως μη επενδυτικής ποιότητας

– Χρεωστικοί τίτλοι χωρίς αξιολόγηση Μετοχές
Αναδυόμενες αγορές
Τίτλοι διασφαλισμένοι με υποθήκες (MBS)/Τίτλοι διασφαλισμένοι με στοιχεία ενεργητικού (ABS)
Επενδυτικές εταιρείες ακινήτων (REIT)

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

Πιστωτική στρατηγική
Μεταβλητότητα (κίνδυνος μεταβλητότητας)

Νόμισμα (νομισματικός κίνδυνος)
Αγορά (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

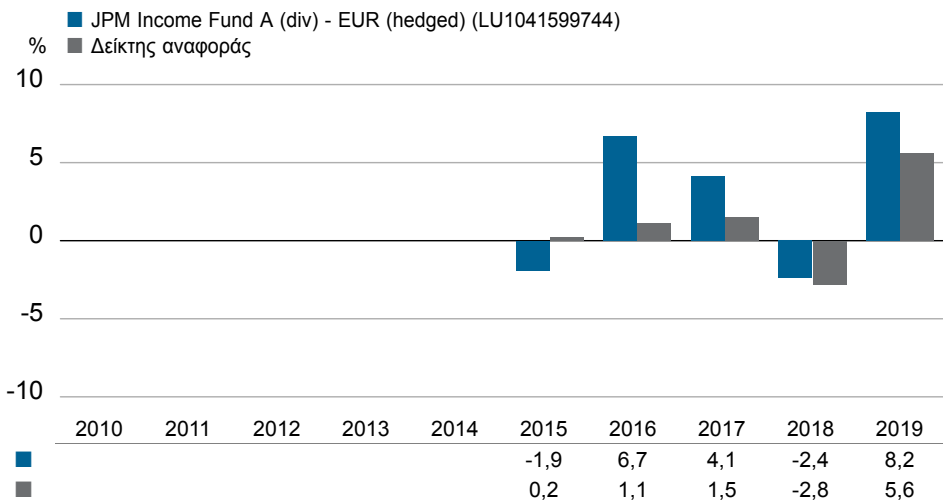
Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας		
Επιβάρυνση εισόδου	3,00%	Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.
Επιβάρυνση εξόδου	0,50%	

Χρέωσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους		
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,21%	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 υπό 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 επένδυσης.
- 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 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: 2014.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης της Κατηγορίας Μεριδίων: 2014.

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 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 T 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 Αμοιβαίου 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 αντίγραφα της Πολιτικής Προστασίας Απορρήτου EMEA διατίθενται κατόπιν αιτήματος.