

# 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: LU1303367103

## JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD

μία Κατηγορία Μεριδίων του JPMorgan Funds – Multi-Manager Alternatives 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 μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε πολλαπλές κατηγορίες επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού σε παγκόσμιο επίπεδο, χρησιμοποιώντας μια ποικιλία από μη παραδοσιακές ή εναλλακτικές στρατηγικές και τεχνικές και παράγωγα, κατά περίπτωση.

#### Επενδυτική προσέγγιση

- Διαφοροποιημένη κατανομή ενεργητικού σε πολλαπλούς Υποδιαχειριστές Επενδύσεων που δεν συνδέονται με την JPMorgan Chase & Co, οι οποίοι εφαρμόζουν μια σειρά μη παραδοσιακών ή εναλλακτικών επενδυτικών στρατηγικών και τεχνικών, όπως αρμπιτράζ συγχώνευσης και στρατηγικές ωθούμενες από τα γεγονότα, στρατηγικές αγοραπωλησίας μετοχών, σχετικές αξίας, πιστωτικές στρατηγικές, ευκαιριακές στρατηγικές/στρατηγικές βασιζόμενες σε μακροοικονομικές αρχές και αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου.
- Επιδιώκει την παροχή αποδόσεων με χαμηλή μεταβλητότητα και χαμηλή ευαισθησία σε παραδοσιακές αγορές μετοχών και σταθερού εισοδήματος.
- Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αξιολογεί περιοδικά τις κατανομές στις επενδυτικές στρατηγικές και μπορεί να προσθέτει, να αφαιρεί ή να τροποποιεί εκείνες που βασίζονται σε παράγοντες και ευκαιρίες της αγοράς. Επομένως, όλες οι προαναφερθείσες στρατηγικές ενδέχεται να μην αντιπροσωπεύονται πάντοτε.

#### Δείκτης αναφοράς Κατηγορίας Μεριδίων ICE 1 Month USD LIBOR

#### Χρήσιμες δείκτης 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** Επενδύει σε μια διαφοροποιημένη σειρά κατηγοριών ενεργητικού, είτε απευθείας είτε μέσω παραγώγων, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά μετοχών, κρατικών και εταιρικών χρεωστικών τίτλων (μεταξύ αυτών, καλυμμένων τίτλων και τίτλων υψηλής απόδοσης), μετατρέψιμων τίτλων, μέσω των συνδεδεμένων με δείκτες εμπορευμάτων, ΟΣΕΚΑ, ΟΣΕ, διαπραγματευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων και επενδυτικών εταιρειών ακινήτων (REIT). Οι εκδόσεις μπορούν να προέρχονται από οποιαδήποτε χώρα, περιλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους εκδοτών που βρίσκονται σε δυσχερή θέση και ομόλογα καταστροφών σε περιορισμένη έκταση, έως 15% σε τίτλους MBS/ABS και σε ποσοστό έως 10% σε μετατρέψιμα ομόλογα υπό αίρεση.

Δεν ισχύουν περιορισμοί πιστωτικής ποιότητας στις επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να συγκεντρώνει τις επενδύσεις του σε ορισμένους κλάδους δραστηριότητας, αγορές ή νομίσματα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δύναται να διαχειρίζεται ένα μέρος του ενεργητικού απευθείας, όπως ενδεικτικά για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων του χαρτοφυλακίου, καθώς και για την προσωρινή αναπροσαρμογή της συνολικής έκθεσης στον κίνδυνο αγοράς.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να διακρατεί σημαντικά ποσά μετρητών και ισοδυνάμων μετρητών είτε ως εγγύηση για τα παράγωγα είτε μέχρις ότου βρεθούν οι κατάλληλες επενδυτικές ευκαιρίες. Οι επενδύσεις σε όλες τις θέσεις πώλησης (short) θα πραγματοποιούνται μέσω παραγώγων.

**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: 100% έως 200% το αναμενόμενο ποσοστό, 450% το μέγιστο ποσοστό. Μέθοδος υπολογισμού συνολικής έκθεσης: απόλυτη αξία σε κίνδυνο (VaR). Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης από τα παράγωγα: 450%, 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:* ευέλικτη.

**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

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 προσομοιωμένης καθαρής αξίας ενεργητικού αυτής της κατηγορίας μεριδίων κατά την τελευταία πενταετία και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου αυτής 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 4 διότι η προσομοιωμένη καθαρή αξία ενεργητικού της χαρακτηρίζεται από ένα ιστορικό μεταβλητότητας 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 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		ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (REIT)
Συγκέντρωση Παράγωγα	– Χρεωστικοί τίτλοι αξιολογούμενοι ως μη επενδυτικής ποιότητας	ΟΣΕΚΑ, ΟΣΕ και διαπραγματευόμενα αμοιβαία κεφάλαια (ETF)
Αντιστάθμιση κινδύνων	– Χρεωστικοί τίτλοι αξιολογούμενοι ως επενδυτικής ποιότητας	ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ ΜΕ ΥΠΟΘΗΚΕΣ (MBS)/ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ ΜΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ABS)
Θέσεις πώλησης (short)	– Κρατικοί χρεωστικοί τίτλοι	
Πολυδιαχειριστικό (Multi-manager) επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	– Χρεωστικοί τίτλοι χωρίς αξιολόγηση	
<b>Τίτλοι</b>	– Χρεωστικοί τίτλοι ομόλογα καταστροφών	
Ομόλογα καταστροφών	Εμπορεύματα	
Εμπορεύματα	Μετατρέψιμοι τίτλοι	
Μετατρέψιμοι τίτλοι	Υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα	
Υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα	Χρεωστικοί τίτλοι	
Χρεωστικοί τίτλοι	Αναδυόμενες αγορές Μετοχές	

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

Νομισματικός κίνδυνος	Πιστωτική στρατηγική Κίνδυνος αγοράς	Επιτόκιο
-----------------------	--------------------------------------	----------

#### Αποτελέσματα για τον μεριδιούχο Πιθανές επιπτώσεις των ως άνω κινδύνων

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

## 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%	

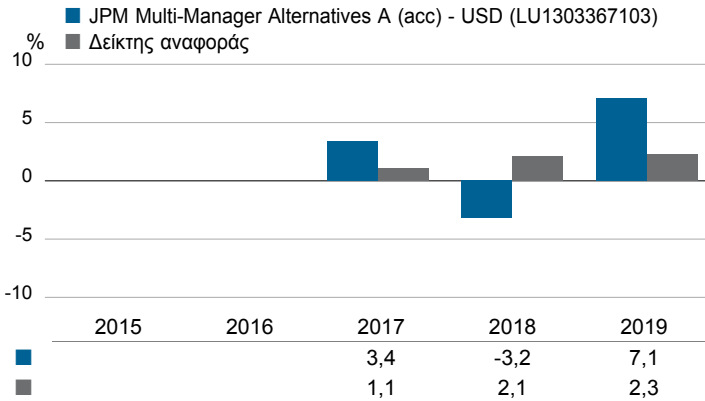
### Χρέωσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσα επιβάρυνση	2,60%	Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται βάσει των αναμενόμενων επιβαρύνσεων. 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
-----------------	-------

## Προηγούμενες επιδόσεις



## 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.jpmmorganassetmanagement.com](http://www.jpmmorganassetmanagement.com), μέσω email στη διεύθυνση [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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.jpmmorganassetmanagement.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

- 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.

- 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: 2016.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης της Κατηγορίας Μεριδίων: 2016.

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 του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται οι αντίστοιχες προϋποθέσεις επιλεξιμότητας και τα ελάχιστα ποσά συμμετοχής. Ωστόσο, οι μετατροπές προς ή από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπονται. 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.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy). Επιπλέον αντίγραφα της Πολιτικής Προστασίας Απορρήτου EMEA διατίθενται κατόπιν αιτήματος.