

Έγγραφο βασικών πληροφοριών

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

JPM Multi-Alternatives A (perf) (acc) - EUR
LU2850509105

μία κατηγορία μεριδίων του JPMorgan ELTIFs – Multi-Alternatives Fund

ένα επιμέρους τμήμα του JPMorgan ELTIFs

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το παρόν προϊόν, ανατρέξτε στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.com ή καλέστε στο +(352) 46 40 10 7280

Η Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (CSSF) είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του παραγωγού, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (μέλος της JPMorgan Chase & Co.) σε σχέση με αυτό το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Το Επιμέρους Τμήμα έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο/στην Luxembourg και υπόκειται σε έλεγχο από την Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΓΓΡΑΦΟ ΣΥΝΤΑΧΘΗΚΕ ΣΤΙΣ 14 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2025

Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτείτε να το κατανοήσετε.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος

Αυτό το προϊόν είναι ένα επενδυτικό κεφάλαιο. Έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο Λουξεμβούργου ως ανώνυμη εταιρεία και πληροί τις προϋποθέσεις ως εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου («ΕΕΜΚ»). Έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του Μέρους Ι του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 και πληροί τις προϋποθέσεις ως ευρωπαϊκό μακροπρόθεσμο επενδυτικό κεφάλαιο (ΕΜΕΚ) [European Long-Term Investment Fund (ELTIF)].

Στόχοι, διαδικασία και πολιτικές

Στόχος Η επίτευξη εκλυστικών μακροπρόθεσμων αποδόσεων προσαρμοσμένων στον κίνδυνο μέσω έκθεσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εναλλακτικών επενδύσεων.

Επενδυτική διαδικασία

Επενδυτική προέγχιση

- Διαφοροποιημένη κατανομή κεφαλαίων σε πολλαπλά εναλλακτικά στοιχεία, τα οποία μπορεί να περιλαμβάνουν ιδιωτικά ακίνητα περιουσιακά στοιχεία, ακίνητα, δάνεια του ιδιωτικού τομέα και ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια.
- Έκθεση που αποκτάται μέσω υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων επενδύσεων, επενδυτικών μέσων, διαχειριζόμενων λογαριασμών και/ή άλλων επενδυτικών ευκαιριών, συμπεριλαμβανομένων των άμεσων επενδύσεων.
- Επιδιώκει να παρέχει αποδόσεις με χαμηλή μεταβλητότητα και χαμηλή ευαισθησία στις παραδοσιακές αγορές μετοχών και σταθερού εισοδήματος προσφέροντας παράλληλα προστασία έναντι του πληθωρισμού.

Δείκτης αναφοράς κατηγορίας μεριδίων Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης χωρίς αναφορά σε ή σύγκριση επιδόσεων με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Βασική επενδυτική θέση Οι κύριες επενδύσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου έχουν έκθεση σε πολλαπλά εναλλακτικά στοιχεία όπως ιδιωτικά ακίνητα περιουσιακά στοιχεία, ακίνητα, δάνεια του ιδιωτικού τομέα και ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποκτά την εν λόγω έκθεση επενδύοντας σε αμοιβαία κεφάλαια επενδύσεων, επενδυτικά μέσα, διαχειριζόμενους λογαριασμούς και άλλες επενδυτικές ευκαιρίες που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης, παροχής συμβουλών ή χρηματοδότησης από τον ΔΟΕΕ, τις συνδεδεμένες εταιρείες του ή τρίτο διαχειριστή επενδύσεων (συλλογικά, «επενδύσεις» και καθεμία μια «επένδυση»). Ειδικότερα, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε οντότητες που εδρεύουν, είναι εγκαταστημένες ή δραστηριοποιούνται στον ΕΟΧ, αλλά μπορεί επίσης να επενδύει σε οντότητες που εδρεύουν, είναι εγκαταστημένες ή δραστηριοποιούνται αλλού, όπως επιτρέπεται από τον κανονισμό για τα ΕΜΕΚ, όπως στην Ευρώπη (εκτός του ΕΟΧ), στη Βόρεια Αμερική, στη Λατινική Αμερική και στην περιοχή της Ασίας-Ειρηνικού. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί κατά καιρούς να κατέχει σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του σε μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών σε ορισμένες περιπτώσεις, όπως για προσωρινούς αμυντικούς σκοπούς ή όταν αναζητά επενδυτικές ευκαιρίες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των εν λόγω περιπτώσεων, καθώς επιδιώκει να επενδύει, στον βαθμό που αυτό είναι δυνατό, με σκοπό την επίτευξη του στόχου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου αποκτώντας έκθεση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εναλλακτικών επενδύσεων.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέσω της συμμετοχής ενδιάμεσων οντοτήτων, όπως εταιρείες ειδικού σκοπού, φορείς συνεπένδυσης, φορείς τιτλοποίησης ή φορέων συγκέντρωσης ή εταιρείες συμμετοχών. Η επενδυτική έκθεση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να αποκτάται με την ανάληψη υποχρεώσεων απευθείας σε ένα ή περισσότερα αμοιβαία κεφάλαια επενδύσεων (καθένα ένα «επιλεγμένο αμοιβαίο κεφάλαιο») ή με την απόκτηση μιας υφιστάμενης συμμετοχής σε ένα επιλεγμένο αμοιβαίο κεφάλαιο από τρίτο μέρος ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επιδιώξει να διαθέσει μια επένδυση σε ένα επιλεγμένο αμοιβαίο κεφάλαιο υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς από το εν λόγω επιλεγμένο αμοιβαίο κεφάλαιο (όπου αυτό είναι

δυνατόν), προβαίνοντας σε πώληση της εν λόγω επένδυσης σε τρίτο μέρος ή με οποιονδήποτε άλλο μέσο.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον το 51% του κεφαλαίου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε προϊόντα του Άρθρου 8 και/ή του Άρθρου 9 για τους σκοπούς του SFDR ή, όταν οι επενδύσεις δεν πραγματοποιούνται μέσω χρηματοοικονομικών προϊόντων που υπόκεινται στον SFDR της ΕΕ, σε επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι έχουν ουσιαστικά παρεμφερή χαρακτηριστικά (με βάση την εσωτερική αξιολόγηση του Διαχειριστή Επενδύσεων) με εκείνα που προωθούνται από αντίστοιχα προϊόντα του Άρθρου 8 ή του Άρθρου 9. αν και το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αναλαμβάνει καμία δέσμευση όσον αφορά τις βιώσιμες επενδύσεις, μπορεί να αποκτά έκθεση σε χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατέχουν βιώσιμες επενδύσεις μόνο σε περιστασιακή βάση. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει κανένα καθορισμένο ελάχιστο ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων.

Λοιπή επενδυτική έκθεση Εισηγμένοι τίτλοι.

Παράγωγα Για αντιστάθμιση των κινδύνων

Νομίσματα Νόμισμα βάσης επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου: ΕΥΡΩ
Νομίσματα στα οποία εκφράζονται τα περιουσιακά στοιχεία: οποιαδήποτε. Προσέγγιση αντιστάθμισης κινδύνων: Ευέλικτη.

Περίοδος δέσμευσης, εγγραφές και εξαγορές Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε περίοδο δέσμευσης (lock-up) πέντε ετών. Οι εγγραφές γίνονται δεκτές σε τριμηνιαία βάση, την πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου (1η Ιανουαρίου, 1η Απριλίου, 1η Ιουλίου και 1η Οκτωβρίου, ή εάν η εν λόγω ημέρα δεν είναι εργάσιμη ημέρα, την επόμενη εργάσιμη ημέρα) ή οποιαδήποτε άλλη ημέρα ή ημέρες που το ΔΣ ή/και ο ΔΟΕΕ μπορεί να αποφασίζει κατά καιρούς κατά την κρίση του, η καθεμία από τις οποίες είναι μια «ημέρα εγγραφής».

Κάθε μέτοχος δικαιούται να ζητήσει την εξαγορά μέρους ή του συνόλου των μετοχών του κατά ή μετά τη λήξη μιας πενταετούς περιόδου δέσμευσης που έπεται της ημέρας εγγραφής κατά την οποία εγκρίθηκε η επένδυση του σχετικού μετόχου στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Τα αιτήματα εξαγοράς γίνονται δεκτά την πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου (1η Ιανουαρίου, 1η Απριλίου, 1η Ιουλίου, 1η Οκτωβρίου ή εάν η εν λόγω ημέρα δεν είναι εργάσιμη ημέρα, την αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα), με την επιφύλαξη της εφαρμογής της προσωρινής αναστολής εξαγορών (Gating Restrictions) ή, κατά περίπτωση, της έκτακτης αναστολής εξαγορών (Extraordinary Gating Restrictions).

Τα αιτήματα εξαγοράς πρέπει να υποβάλλονται το αργότερο στις 14.30 Ωρα Κεντρικής Ευρώπης (CET), την τελευταία εργάσιμη ημέρα 12 μήνες πριν από την εκάστοτε ημέρα εξαγοράς.

Πολιτική διανομής Αυτή η κατηγορία μεριδίων δεν καταβάλει μερίσματα. Τα εισπραττόμενα έσοδα παρακρατούνται στην ΚΑΕ.

Ταξινόμηση στο πλαίσιο του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αιφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR): Άρθρο 8

Σκοπούμενος ιδιώτης επενδυτής

Αυτό το προϊόν προορίζεται για επενδυτές που σχεδιάζουν να διατηρήσουν την επένδυσή τους για τουλάχιστον 10 έτη και που διαθέτουν επαρκείς επενδυτικές γνώσεις και εμπειρία για να κατανοήσουν τους κινδύνους της επένδυσης σε στοιχεία με έκθεση σε πολλαπλούς εναλλακτικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου απώλειας κεφαλαίου και της μη ρευστοποιήσιμης φύσης των μετοχών του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένης της πενταετούς περιόδου δέσμευσης) και των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να απευθύνεται σε επενδυτές που:

- αναζητούν προστασία έναντι της πτώχευσης και χαμηλή μεταβλητότητα και χαμηλή ευαισθησία στις επιδόσεις των παραδοσιακών αγορών μετοχών και σταθερού εισοδήματος·
- αναζητούν προστασία έναντι του πληθωρισμού και έκθεση παγκοσμίως σε εναλλακτικές επενδυτικές στρατηγικές και τεχνικές·
- σκοπεύουν να το χρησιμοποιήσουν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ως μέρος ενός επενδυτικού χαρτοφυλακίου και όχι ως ολοκληρωμένο επενδυτικό πρόγραμμα.

Όλα τα δεδομένα προέρχονται από την J.P. Morgan Asset Management και είναι ακριβή κατά την ημερομηνία του παρόντος σχολίου, εκτός εάν άλλως δηλωθεί.

Χρονική διάρκεια Ο όλος «τέλος του κύκλου ζωής» του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η περίοδος πριν από τη λήξη κατά την έννοια του κανονισμού για τα ΕΜΕΚ. Το διοικητικό συμβούλιο του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να προβεί μονομερώς στη ρευστοποίηση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου υπό ορισμένες περιστάσεις και ο παραγωγός θα πρέπει να διευκολύνει την εν λόγω ρευστοποίηση.

Χρήσιμες πληροφορίες

Θεματοφύλακας Ο θεματοφύλακας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η CITCO Bank Nederland N.V. - Υποκατάστημα Λουξεμβούργου.

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.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Δυσμενείς

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 10 έτος/-η

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι μια ένδειξη του επιπέδου κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να υποστεί απώλεια κεφαλαίων λόγω κινήσεων στις αγορές ή διότι δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν στο επίπεδο 3 από 7, το οποίο είναι απίθανο.

Το JPMorgan ELTIFs αποτελείται από χωριστά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, καθένα από τα οποία εκδίδει μία ή περισσότερες κατηγορίες μεριδίων. Το παρόν έγγραφο συντάσσεται για συγκεκριμένη κατηγορία μεριδίων. Το ενημερωτικό δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις συντάσσονται για την #\shs.fund\.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί μέρος της JPMorgan ELTIFs. Σύμφωνα με το δίκαιο του Λουξεμβούργου, υπάρχει διαχωρισμός ευθύνης μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Αυτό σημαίνει ότι τα περιουσιακά στοιχεία ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για ικανοποίηση της απαίτησης ενός πιστωτή ή άλλου τρίτου μέρους που εγείρεται κατά άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Μετατροπή Δεν επιτρέπεται.

Αυτό αξιολογεί τις δυνητικές ζημιές από τις μελλοντικές επιδόσεις σε επίπεδο χαμηλής έως μέτριας και τυχόν κακές συνθήκες της αγοράς είναι απίθανο θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην ικανότητά μας να σας πληρώσουμε. Ο κίνδυνος του προϊόντος μπορεί να είναι σημαντικά υψηλότερος εάν διακρατηθεί για διάστημα μικρότερο από τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης. Εκτός από τους κινδύνους που περιλαμβάνονται στον δείκτη κινδύνου, άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι ενδέχεται να επηρεάσουν τις επιδόσεις του προϊόντος. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο, ειδικότερα, τις ενότητες «Προσωρινή αναστολή εξαγορών» (Gating Restrictions), «Εκτακτη αναστολή εξαγορών» (Extraordinary Gating Restrictions) και τις διατάξεις για τον διαχωρισμό προβληματικών περιουσιακών στοιχείων από το κύριο χαρτοφυλάκιο (Side Pocketing), το οποίο διατίθεται δωρεάν στον ιστότοπο www.jpmorganassetmanagement.lu.

Σενάρια επιδόσεων

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα του ίδιου του προϊόντος αλλά δεν περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα που καταβάλλετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα λάβετε.

Το ποσό που θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια.

Τα δυσμενή, μετριοπαθή και ευνοϊκά σενάρια που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικά και χρησιμοποιούν τις χειρότερες, μέσες και καλύτερες επιδόσεις του προϊόντος στη διάρκεια των τελευταίων 15 ετών. Οι δυνητικές εξελίξεις στις αγορές θα μπορούσαν να είναι πολύ διαφορετικές στο μέλλον.

Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει το ποσό που μπορεί να εισπράξετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

κίνδυνος: Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε σε σχέση με μια επένδυση μεταξύ 2022 και 2023.

Μετριοπαθές: Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε σε σχέση με μια επένδυση μεταξύ 2012 και 2022.

Ευνοϊκό: Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε σε σχέση με μια επένδυση μεταξύ 2009 και 2019.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης		10 έτη		
Παράδειγμα επένδυσης		€ 10.000		
		εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη	εάν αποχωρήσετε έπειτα από 10 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
Σενάρια				
Ελάχιστο	Δεν υπάρχει καμία ελάχιστη εγγυημένη απόδοση. Θα μπορούσατε να απολέσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.			
Ακραίες καταστάσεις	Τι μπορεί να εισπράξετε μετά την αφαίρεση του κόστους Μέση απόδοση κάθε έτος	€ 8.200 -18,0%	€ 7.780 -4,9%	€ 7.130 -3,3%
Δυσμενείς	Τι μπορεί να εισπράξετε μετά την αφαίρεση του κόστους Μέση απόδοση κάθε έτος	€ 9.370 -6,3%	€ 9.700 -0,6%	€ 9.700 -0,3%
Μετριοπαθές	Τι μπορεί να εισπράξετε μετά την αφαίρεση του κόστους Μέση απόδοση κάθε έτος	€ 10.160 1,6%	€ 13.150 5,6%	€ 18.160 6,2%
Ευνοϊκό	Τι μπορεί να εισπράξετε μετά την αφαίρεση του κόστους Μέση απόδοση κάθε έτος	€ 10.930 9,3%	€ 15.160 8,7%	€ 20.830 7,6%

Τι συμβαίνει αν JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Η JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν κατέχει περιουσιακά στοιχεία του αμοιβαίου κεφαλαίου (τα περιουσιακά στοιχεία που μπορεί να κατέχει ένας θεματοφύλακας, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς, τα οποία τηρούνται σε έναν θεματοφύλακα του δικτύου θεματοφυλακής του). Η JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., ως παραγωγός αυτού του προϊόντος δεν

υπόκειται σε καμία υποχρέωση πληρωμής, δεδομένου ότι ο σχεδιασμός του προϊόντος δεν προβλέπει την πραγματοποίηση πληρωμών αυτού του είδους. Ωστόσο, οι επενδυτές ενδέχεται να υποστούν ζημία εάν το αμοιβαίο κεφάλαιο ή ο θεματοφύλακας δεν είναι σε θέση να πληρώσει. Δεν παρέχεται κανένα πρόγραμμα αποζημίωσης ή εγγύησης το οποίο μπορεί να αντισταθμίσει την απώλειά σας, μερική ή ολική.

Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ή που σας το πωλεί ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλες δαπάνες. Σε αυτή την περίπτωση, το εν λόγω πρόσωπο θα σας παράσχει πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δαπάνες καθώς και τον τρόπο που αυτές επηρεάζουν την επένδυσή σας.

Δαπάνες με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες εμφανίζουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφόρων ειδών δαπανών. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε και το χρονικό διάστημα που θα έχετε στην κατοχή σας το προϊόν. Τα ποσά που εμφανίζονται εδώ είναι ενδεικτικά και βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και σε διαφορετικές πιθανές επενδυτικές περιόδους.

Βασιστήκαμε στις εξής παραδοχές:

- το πρώτο έτος θα ανακτήσετε το ποσό που επενδύσατε (ετήσια απόδοση 0%). Για τις λοιπές περιόδους διακράτησης, βασιστήκαμε στην παραδοχή ότι οι επιδόσεις του προϊόντος είναι όπως παρουσιάζονται στο μετριοπαθές σενάριο.
- επενδύεται € 10.000.

Παράδειγμα επένδυσης € 10.000	εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη	εάν αποχωρήσετε έπειτα από 10 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
Συνολικό κόστος	€ 819	€ 2.767	€ 7.168
Ετήσιος αντίκτυπος κόστους*	8,2%	4,3%	3,7%

(*) Αυτό απεικονίζει τον τρόπο με τον οποίο το κόστος μειώνει την απόδοσή σας ανά έτος κατά τη διάρκεια της περιόδου διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε στη λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης, η μέση απόδοσή σας ανά έτος προβλέπεται να είναι 6,7% πριν από την αφαίρεση των εξόδων και 6,2% μετά την αφαίρεση των εξόδων.

Σύνθεση του κόστους

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση		Ετήσιος αντίκτυπος κόστους εάν αποχωρήσετε μετά από 10 έτη
Κόστος εισόδου	5,00% του ποσού που καταβάλετε όταν πραγματοποιήσατε αυτή την επένδυση.	500 EUR
Κόστος αποχώρησης	0,00% , δεν επιβάλουμε καμία επιβάρυνση εξόδου για αυτό το προϊόν, αλλά το άτομο που σας πωλεί το προϊόν μπορεί να το κάνει.	0 EUR
Τρέχον κόστος που λαμβάνεται σε ετήσια βάση		
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	2,29% επί της αξίας της επένδυσής σας ετησίως. Βασίζεται στα εκτιμώμενα δεδομένα κόστους.	229 EUR
Κόστος συναλλαγής	0,17% επί της αξίας της επένδυσής σας ετησίως. Αυτή είναι μια εκτίμηση του κόστους που προκύπτει όταν αγοράζουμε και πωλούμε τις υποκείμενες επενδύσεις του προϊόντος και περιλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγών που προέκυψαν από τις υποκείμενες επενδύσεις, ανάλογα με την περίπτωση. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με τον όγκο των αγορών και των πωλήσεις που πραγματοποιούμε εμείς και οι υποκείμενες επενδύσεις.	17 EUR
Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις		
Αμοιβές επιδόσεων	12,50% των αποδόσεων που επιτυγχάνει η εν λόγω κατηγορία μετοχών πάνω από το ανώτατο όριο (High Water Mark) και το 7% του ελάχιστου ποσοστού απόδοσης (Hurdle Rate), με την επιφύλαξη της επίτευξης ποσοστού 100% του ελάχιστου ποσοστού απόδοσης (Catch-Up). Για λεπτομερή περιγραφή, παρακαλείσθε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο που διατίθεται δωρεάν στη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.lu . Το πραγματικό ποσό που εισπράττεται θα ποικίλλει ανάλογα με τις επιδόσεις της επένδυσής σας.	73 EUR

σο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του; Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης 10 έτος/έτη
Αυτό το προϊόν έχει σχεδιαστεί για πιο μακροπρόθεσμη επένδυση. Θα πρέπει να είστε προετοιμασμένοι να διατηρήσετε την επένδυσή σας για μια περίοδο τουλάχιστον 10 ετών.
Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε περίοδο δέσμευσης (lock-up) πέντε ετών. Κάθε μέτοχος δικαιούται να ζητήσει την εξαγορά μέρους ή του συνόλου των μετοχών του κατά ή μετά τη λήξη μιας πενταετούς περιόδου δέσμευσης που έπεται της ημέρας εγγραφής κατά την οποία εγκρίθηκε η επένδυση του σχετικού μετόχου στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Τα αιτήματα εξαγοράς γίνονται δεκτά την πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου (1η Ιανουαρίου, 1η Απριλίου, 1η Ιουλίου, 1η Οκτωβρίου) ή εάν η εν λόγω ημέρα δεν είναι εργάσιμη ημέρα, την αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα), με την επιφύλαξη της εφαρμογής της προσωρινής αναστολής εξαγορών ή, κατά περίπτωση, της έκτακτης αναστολής εξαγορών.

Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Για τυχόν καταγγελίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο, μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας καλώντας στο +(352) 3410 3060 αποστέλλοντας μήνυμα στη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου fundinfo@jpmorgan.com ή αποστέλλοντας επιστολή στη διεύθυνση JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την υποβολή καταγγελιών και την πολιτική διαχείρισης καταγγελιών του Διαχειριστή διατίθενται στην ενότητα «Επικοινωνία», στη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.com. Αν θέλετε να υποβάλετε καταγγελία σχετικά με το πρόσωπο που σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ή που σας το πώλησε, αυτό θα σας ενημερώσει πού μπορείτε να υποβάλετε καταγγελία.

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Πρόσθετες πληροφορίες σε σχέση με το αμοιβαίο κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένων των χαρακτηριστικών βιωσιμότητάς του, διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο και στη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.lu. Αντίγραφο του ενημερωτικού δελτίου και της τελευταίας ετήσιας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης στα αγγλικά, γαλλικά, γερμανικά, ιταλικά και ισπανικά, όπως και η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή και οι τιμές προσφοράς και ζήτησης παρέχονται δωρεάν, κατόπιν αιτήματος, στη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.com ή αποστέλλοντας μήνυμα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση fundinfo@jpmorgan.com ή αποστέλλοντας επιστολή στη διεύθυνση JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Πολιτική αποδοχών Η πολιτική αποδοχών του παραγωγού διατίθεται στη διεύθυνση <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emearemuneration-policy>. Η πολιτική αυτή περιλαμβάνει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο υπολογισμού των αποδοχών και παροχών, καθώς και τις αρμοδιότητες και τη σύνθεση της επιτροπής που επιβλέπει και ελέγχει την πολιτική. Αντίγραφο της εν λόγω πολιτικής μπορεί να ζητηθεί χωρίς χρέωση από τον παραγωγό.

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

Πολιτική προστασίας απορρήτου Θα πρέπει να έχετε υπόψη 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 σκοπούς, σκοπούς ασφάλειας και εκπαιδευτικούς σκοπούς. Θα πρέπει, επίσης, να έχετε υπόψη ότι οι πληροφορίες και τα δεδομένα από την επικοινωνία μαζί σας ενδέχεται να υποβληθούν σε επεξεργασία από την J.P. Morgan Asset Management,

ενεργώντας ως υπεύθυνος επεξεργασίας δεδομένων, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία περί προστασίας των δεδομένων. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες επεξεργασίας της J.P. Morgan Asset Management παρατίθενται στην Πολιτική Προστασίας Απορρήτου EMEA που διατίθεται στη διεύθυνση www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Πρόσθετα αντίγραφα της Πολιτικής Προστασίας Απορρήτου EMEA διατίθενται κατόπιν αιτήματος.

Κόστος, επιδόσεις και κίνδυνος Οι υπολογισμοί του κόστους, των επιδόσεων και του κινδύνου που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών εφαρμόζουν τη μεθοδολογία που ορίζεται από τους κανόνες της ΕΕ. Επισημαίνεται ότι ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου και τα σενάρια επιδόσεων που υπολογίζονται παραπάνω προκύπτουν αποκλειστικά από τις προηγούμενες επιδόσεις του προϊόντος ή από σχετικό υποκατάστατο (όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα μηνιαία δεδομένα προηγούμενων επιδόσεων) καθώς και ότι οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για μελλοντικές αποδόσεις. Ως εκ τούτου, η επένδυσή σας μπορεί να υπόκειται σε κίνδυνο και ενδέχεται να μην αποκομίσετε τις αποδόσεις που απεικονίζονται. Οι επενδυτές δεν πρέπει να βασίζονται τις επενδυτικές τους αποφάσεις αποκλειστικά στα σενάρια που παρουσιάζονται.

Σενάρια επιδόσεων Προηγούμενα σενάρια επιδόσεων, τα οποία επικαιροποιούνται σε μηνιαία βάση, διατίθενται στη διεύθυνση am.jpmorgan.com/lu.

Προηγούμενες επιδόσεις Δεν υπάρχουν επαρκή δεδομένα επιδόσεων διαθέσιμα για την παροχή ενός διαγράμματος με τις προηγούμενες ετήσιες επιδόσεις. Για την εξήγηση ορισμένων όρων που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο, ανατρέξτε στο γλωσσάρι στη διαδικτυακή τοποθεσία μας στη διεύθυνση <https://am.jpmorgan.com/gr/en/asset-management/kid/fund-documents/>.