

# JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Κατηγορία: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR

**Σύνθετος Κίνδυνος και Δείκτης Ανταμοιβής**  
 Με βάση τη μεταβλητότητα της κατηγορίας μεριδίων την τελευταία πενταετία. Για λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ).

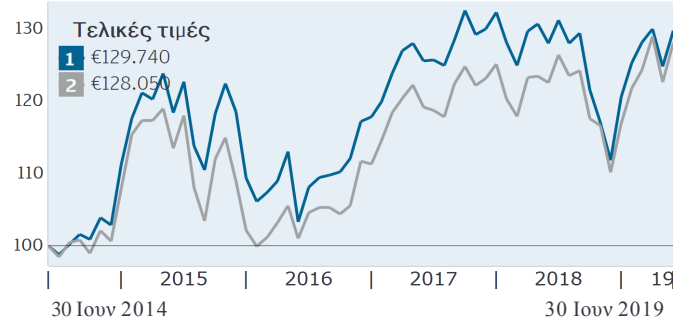
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Χαμηλότερος κίνδυνος/πιθανή απόδοση Μη απαλλαγή από τον κίνδυνο  
 Υψηλότερος κίνδυνος/πιθανή απόδοση

## Επίδοση

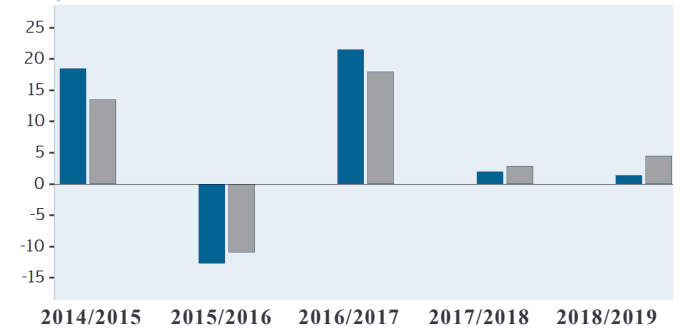
- 1 Κατηγορία: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR
- 2 Δείκτης αναφοράς: MSCI Europe Index (Total Return Net)

### ΑΥΞΗΣΗ EUR 100.000 (σε χιλιάδες) Ημερολογιακά έτη



### ΚΥΛΙΟΜΕΝΗ 12ΜΗΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ ΣΕ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΒΑΣΗ (%)

κατά την Ιούνιο 2019



### ΑΠΟΔΟΣΗ (%)

	1 έτος	ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ		
		3 έτη	5 έτη	10 έτη
1	1,36	7,88	5,35	12,58
2	4,46	8,21	5,07	9,24

### ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για τις τρέχουσες και μελλοντικές επιδόσεις. Η αξία των επενδύσεών σας και οποιοδήποτε εισόδημα που προέρχεται από αυτές ενδέχεται να παρουσιάζει αυξομειώσεις και είναι πιθανό να μην εισπράξετε τελικά ολόκληρο το ποσό της αρχικής σας επένδυσης.

Για τους ουσιώδεις κινδύνους, τις γενικές γνωστοποιήσεις και τους ορισμούς, ανατρέξτε στη σελίδα 3 & 4.

## Γενική επισκόπηση αμοιβαίου κεφαλαίου

ISIN	Sedol	Bloomberg	Reuters
LU0289089384	B1VWZ62	JPMEEAA LX	LU0289089384.LUF

**Επενδυτικός στόχος:** Εξασφάλιση μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, με έκθεση σε ευρωπαϊκές εταιρείες μέσω άμεσων επενδύσεων στους τίτλους των εταιρειών αυτών και μέσω της χρήσης παραγώγων.

### Προσέγγιση διαχειριστή

- Χρησιμοποιεί τη διαδικασία συμπεριφορικής χρηματοοικονομικής που βασίζεται σε επενδύσεις σε μετοχές με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά στυλ, όπως η αξία, η ποιότητα και η δυναμική.
- Εφαρμόζει μια πειθαρχημένη επενδυτική προσέγγιση από τη βάση προς την κορυφή στην επιλογή μετοχών.
- Χρησιμοποιεί μια προσέγγιση ενεργούς επέκτασης, αγοράζοντας τίτλους που θεωρούνται ελκυστικοί και πραγματοποιώντας ανοικτές πωλήσεις τίτλων που θεωρούνται λιγότερο ελκυστικοί για τη βελτίωση των δυναμικών αποδόσεων χωρίς να αυξάνει τη συνολική καθαρή έκθεση στον κίνδυνο αγοράς.

<b>Διαχειριστής(-ές) αμοιβαίου κεφαλαίου</b>	<b>Μοιραστείτε το νόμισμα της κατηγορίας EUR</b>	<b>Ημερομηνία έναρξης αμοιβαίου κεφαλαίου</b>
Michael Barakos	25 Ιουν 2007	25 Ιουν 2007
Nicholas Horne	<b>Ημερομηνία έναρξης κατηγορίας μεριδίων</b>	25 Ιουν 2007
Ben Stapley	<b>Στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου</b>	Έδρα Luxembourg
<b>Ειδικός(οί) στις επενδύσεις</b>	EUR 2558,0 εκατ.	<b>Επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου</b>
Louise Bonzano		Επιβαρύνσεις εισόδου (μέγ.) 5,00%
Paul Shutes	NAV EUR 17,10	Επιβαρύνσεις εξόδου (μέγ.) 0,50%
Karsten Stroh		<b>Τρέχουσα επιβαρύνση</b> 1,70%
<b>Νόμισμα αναφοράς κεφαλαίου EUR</b>		<b>προμήθεια απόδοσης</b> 10,00%

## Αξιολογήσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

κατά την 30 Ιούνιο 2019

Γενική Αξιολόγηση Morningstar™ ★★★★★  
 Κατηγορία Morningstar™ Europe Large-Cap Blend Equity

Πηγή: J.P. Morgan Asset Management. Η επίδοση της κατηγορίας μεριδίων εμφανίζεται με βάση την τιμή NAV (καθαρή αξία ενεργητικού) της κατηγορίας μεριδίων με επανεπένδυση των (ακαθάριστων) εσόδων, συμπεριλαμβανομένων των πραγματικών τρεχουσών επιβαρύνσεων και εξαιρουμένων οποιωνδήποτε επιβαρύνσεων εισόδου και εξόδου. Οι δείκτες δεν περιλαμβάνουν επιβαρύνσεις ή λειτουργικά έξοδα και δεν μπορείτε να επενδύσετε σε αυτούς.

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται μόνο για συγκριτικούς σκοπούς εκτός εάν υπάρχει διαφορετική ρητή πρόβλεψη στον Επενδυτικό Στόχο και στην Επενδυτική Πολιτική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι δείκτες δεν περιλαμβάνουν προμήθειες ή λειτουργικά έξοδα και δεν μπορείτε να επενδύσετε σε αυτούς.

**ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

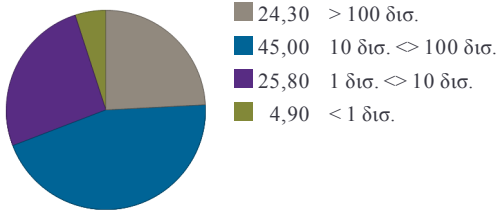
## Τοποθετήσεις

TOP 10	Κλάδος	% ενεργητικού
Nestle	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	4,9
Royal Dutch Shell	Ενέργεια	4,1
Novartis	Φροντίδα Υγείας	3,5
Roche	Φροντίδα Υγείας	3,5
Unilever	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	3,0
Allianz	Χρηματοπιστωτικά	2,3
LVMH	Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,2
Rio Tinto	Υλικά	2,1
GlaxoSmithKline	Φροντίδα Υγείας	1,9
Enel	Κοινής Ωφέλειας	1,9

### ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΑΓΟΡΑΣ, ΩΣ ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θέσεις πώλησης	-28,5
Θέσεις αγοράς	128,5
Καθαρή	100,0

### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ (%) (EUR)



### ΛΕΙΪΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ (VaR)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης αναφοράς
VaR	9,17%	8,43%

Η αξία σε κίνδυνο (VaR) αποτελεί ένα μέτρο υπολογισμού της απώλειας η οποία θα μπορούσε να προκύψει σε ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και σε κανονικές συνθήκες της αγοράς, με ένα συγκεκριμένο βαθμό βεβαιότητας. Η προσέγγιση VaR επιμετράται με βαθμό εμπιστοσύνης 99% και βασίζεται σε χρονικό ορίζοντα ενός μηνός. Η περίοδος διακράτησης παράγωγων χρηματοοικονομικών τίτλων, όσον αφορά στον υπολογισμό της καθολικής έκθεσης, είναι ένας μήνας.

ΚΛΑΔΟΙ (%)	Θέση αγοράς	Θέση πώλησης	Καθαρή θέση	Δείκτης αναφοράς
Βιομηχανικά	20,7	-6,8	13,9	13,5
Χρηματοπιστωτικά	19,1	-1,4	17,7	18,0
Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	15,2	-4,7	10,5	9,6
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	14,8	-1,8	13,0	14,5
Φροντίδα Υγείας	14,4	-2,0	12,4	13,0
Ενέργεια	12,1	-1,4	10,7	7,9
Υλικά	10,9	-5,4	5,5	7,6
Πληροφορική	8,7	-1,3	7,4	5,9
Υπηρεσίες Επικοινωνιών	4,8	-1,6	3,2	4,6
Λοιποί	7,6	-2,1	5,5	5,4
Μετρητά	0,2	0,0	0,2	0,0

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ (%)	Θέση αγοράς	Θέση πώλησης	Καθαρή θέση	Δείκτης αναφοράς
Ηνωμένο Βασίλειο	33,9	-8,0	25,9	26,5
Γαλλία	20,1	-3,2	16,9	18,1
Ελβετία	18,5	-2,4	16,1	14,7
Γερμανία	18,2	-3,2	15,0	14,0
Ολλανδία	7,9	-1,1	6,8	5,7
Σουηδία	7,1	-0,9	6,2	4,2
Ισπανία	5,4	-2,2	3,2	4,7
Ιταλία	5,3	-1,3	4,0	3,7
Δανία	3,1	-1,6	1,5	2,7
Λοιποί	8,8	-4,6	4,2	5,7
Μετρητά	0,2	0,0	0,2	0,0

## Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Μέτρηση	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,94	0,95
Άλφα (%)	-0,31	0,26
Βήτα	0,94	0,96
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)	10,30	12,47
Λόγος Sharpe	0,83	0,50
Σφάλμα παρακολούθησης (%)	3,48	4,01
Λόγος πληρόφρησης	-0,09	0,07

## Βασικοί κίνδυνοι

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	Τίτλοι
Παράγωγα	Μετοχές
Αντιστάθμιση κινδύνων	
Θέσεις πώλησης (short)	

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

Νόμισμα	Κίνδυνος αγοράς
---------	-----------------

**Αποτελέσματα για τους μεριδιούχους** Πιθανές επιπτώσεις των ως άνω κινδύνων

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

## ΓΕΝΙΚΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

**Προτού επενδύσετε, φροντίστε να λάβετε και να εξετάσετε το τρέχον ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΠΗ) και κάθε υφιστάμενο έγγραφο τοπικής προσφοράς. Τα έγγραφα αυτά, καθώς και η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση και το καταστατικό παρέχονται χωρίς χρέωση από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο, τον τοπικό υπεύθυνο επικοινωνίας της J.P. Morgan Asset Management, τον εκδότη του αμοιβαίου κεφαλαίου.**

Το υλικό αυτό δεν πρέπει να θεωρείται ότι παρέχεται εν είδει συμβουλής ή επενδυτικής σύστασης. Οι συμμετοχές και οι επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανόν να έχουν μεταβληθεί από την ημερομηνία σύνταξης της έκθεσης. Ουδείς από τους παρόχους πληροφοριών που αναφέρονται στο παρόν, συμπεριλαμβανομένων των παρόχων πληροφοριών σχετικά με δείκτες και αξιολογήσεις, ευθύνεται για ζημία ή απώλεια οποιουδήποτε είδους λόγω της χρήσης των εν λόγω πληροφοριών. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση σε σχέση με την ακρίβεια και δεν γίνεται δεκτή καμία ευθύνη λόγω σφάλματος ή παράλειψης. Στον βαθμό που επιτρέπεται από το ισχύον δίκαιο, ενδέχεται να καταγράφουμε τηλεφωνικές κλήσεις και να παρακολουθούμε την ηλεκτρονική επικοινωνία προκειμένου να συμμορφωνόμαστε με τις νομικές και κανονιστικές υποχρεώσεις και τις εσωτερικές πολιτικές μας. Τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα θα συλλέγονται, θα αποθηκεύονται και θα υποβάλλονται σε επεξεργασία από την J.P. Morgan Asset Management σύμφωνα με την Πολιτική Προστασίας Απορρήτου EMEA της εταιρείας μας <https://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy> Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη στοχευόμενη αγορά του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο.

Η προμήθεια απόδοσης είναι 10% όταν η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου σχετικά με τους όρους εφαρμογής των προμηθειών απόδοσης.

## ΠΗΓΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Πληροφορίες για το αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και στοιχεία υπολογισμού απόδοσης και άλλα δεδομένα, παρέχονται από την J.P. Morgan Asset Management (εμπορική επωνυμία των τομέων διαχείρισης ενεργητικού της JPMorgan Chase & Co και των συνδεδεμένων της εταιρειών παγκοσμίως).

**Όλα τα δεδομένα ισχύουν κατά την ημερομηνία έκδοσης του εγγράφου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.**

© 2019 Morningstar. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν: (1) ανήκουν στη Morningstar (2) απαγορεύεται η αντιγραφή ή η διανομή τους και (3) δεν διασφαλίζεται ότι είναι ακριβείς, πλήρεις ή έγκυρες. Ούτε η Morningstar ούτε οι πάροχοι περιεχομένου της ευθύνονται για οποιαδήποτε ζημία ή απώλεια που προκύπτει από τη χρήση αυτών των πληροφοριών.

Πηγή δείκτη αναφοράς: MSCI. Ούτε η MSCI ούτε οποιοδήποτε άλλο

μέρος που συμμετέχει ή έχει σχέση με τη συγκέντρωση, τον υπολογισμό ή τη δημιουργία δεδομένων της MSCI, παρέχουν οποιαδήποτε ρητή ή σιωπηρή εγγύηση ή υπόσχεση αναφορικά με τα εν λόγω δεδομένα (ή τα αποτελέσματα που θα αποκτηθούν μέσω της χρήσης αυτών) και όλοι οι εν λόγω συμβαλλόμενοι αποποιούνται ρητά δια του παρόντος όλες τις εγγυήσεις αυθεντικότητας, ακρίβειας, πληρότητας, εμπροσθεσμιότητας ή καταλληλότητας για συγκεκριμένο σκοπό αναφορικά με οποιαδήποτε από τα εν λόγω δεδομένα. Χωρίς περιορισμό των ως άνω, η MSCI, οποιαδήποτε από τις συνδεδεμένες εταιρείες της ή τρίτο μέρος που συμμετέχει ή έχει σχέση με τη συγκέντρωση, τον υπολογισμό ή τη δημιουργία των δεδομένων δεν θα ευθύνονται σε καμία περίπτωση για οποιαδήποτε άμεση ή έμμεση ζημία, εύλογη αποζημίωση ή αποζημίωση για ηθική βλάβη, αποθετική ή άλλη ζημία (συμπεριλαμβανομένων των διαφυγόντων κερδών) ακόμα και εάν έχουν ειδοποιηθεί για το ενδεχόμενο των εν λόγω ζημιών. Δεν επιτρέπεται καμία περαιτέρω διανομή ή διάδοση των δεδομένων της MSCI χωρίς τη ρητή γραπτή συγκατάθεση της τελευταίας.

## ΤΟΠΙΚΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΙΟΣ

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, 3 Haritos street, 10675 Athens, Greece

## ΕΚΑΟΤΗΣ

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., 6, route de Trèves, L2633 Senningerberg, Luxembourg. B 27900, εταιρικό κεφάλαιο 10.000.000 Ευρώ.

## ΟΡΙΣΜΟΙ

**Γενική Αξιολόγηση Morningstar™** αξιολόγηση της προηγούμενης επίδοσης αμοιβαίου κεφαλαίου, με βάση τόσο την απόδοση όσο και τον κίνδυνο και συγκριτική εμφάνιση παρόμοιων επενδύσεων με τις ανταγωνιστριές τους. Οι επενδυτικές αποφάσεις δεν θα πρέπει να στηρίζονται μόνο σε μια υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση. **Συσχετισμός** μετρά τη σχέση μεταξύ της κίνησης του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς του. Συσχετισμός ίσος με 1,00 σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε απόλυτη ταύτιση με τον δείκτη αναφοράς του.

**Άλφα (%)** δείκτης μέτρησης της πλεονάζουσας απόδοσης που πραγματοποιεί ένας διαχειριστής σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς. Συντελεστής άλφα ίσος με 1,00 σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει αποδώσει καλύτερα έναντι του δείκτη αναφοράς του σε ποσοστό 1%. **Βήτα** δείκτης μέτρησης της ευαισθησίας ενός αμοιβαίου κεφαλαίου στις κινήσεις της αγοράς (όπως αναπαριστάται από τον δείκτη αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου). Συντελεστής βήτα ίσος με 1,10 σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούσε να αποδώσει 10% καλύτερα από τον δείκτη αναφοράς σε ανοδικές κινήσεις των αγορών και 10% χειρότερα σε

καθοδικές κινήσεις των αγορών, υπό την προϋπόθεση ότι όλοι οι παράγοντες παραμένουν σταθεροί.

**Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)** απόλυτη μέτρηση της αστάθειας και μέτρηση του βαθμού αυξομείωσης των αποδόσεων σε δεδομένη περίοδο. Υψηλή αστάθεια σημαίνει ότι μεγαλύτερη μεταβλητότητα των αποδόσεων στη διάρκεια του χρόνου. Η μέτρηση εκφράζεται σε ετησιοποιημένη αξία.

**Λόγος Sharpe** μετρά την επίδοση μιας επένδυσης συνυπολογίζοντας τον βαθμό του αναληφθέντα κινδύνου (σε σχέση με μια επένδυση μηδενικού κινδύνου). Όσο υψηλότερος είναι ο λόγος Sharpe τόσο καλύτερες είναι οι αποδόσεις σε σχέση με τον αναληφθέντα κίνδυνο.

**Σφάλμα παρακολούθησης (%)** μετρά το βαθμό απόκλισης μεταξύ των αποδόσεων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου και των αποδόσεων του δείκτη αναφοράς. Όσο μικρότερη είναι η απόκλιση τόσο η ιστορική επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ακολουθήσει πιο στενά τον δείκτη αναφοράς του.

**Λόγος πληροφόρησης** μετρά αν ένας διαχειριστής αποδίδει πιο υψηλά ή πιο χαμηλά από τον δείκτη αναφοράς και υπολογίζει τον κίνδυνο που αναλαμβάνεται για την επίτευξη των αποδόσεων. Διαχειριστής που υπεραποδίδει έναντι του δείκτη αναφοράς κατά 2% ετησίως θα έχει υψηλότερο IR (λόγο πληροφόρησης) από έναν διαχειριστή με την ίδια υπεραπόδοση αλλά με ανάληψη μεγαλύτερου κινδύνου.