

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).

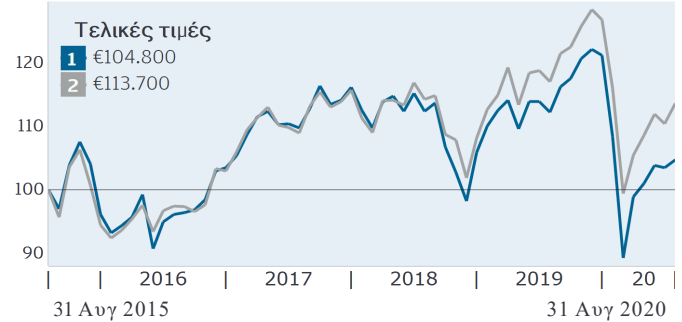
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

Επίδοση

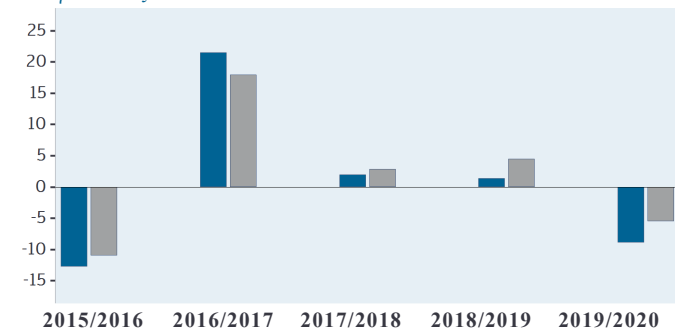
- 1 Κατηγορία: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR
- 2 Δείκτης αναφοράς: MSCI Europe Index (Total Return Net)

ΑΥΞΗΣΗ EUR 100.000 (σε χιλιάδες) Ημερολογιακά έτη



ΚΥΛΙΟΜΕΝΗ 12ΜΗΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ ΣΕ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΒΑΣΗ (%)

κατά την Ιούλιο 2020



	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-12,75	21,51	1,93	1,36	-8,89
2	-10,96	17,96	2,85	4,46	-5,48

ΑΠΟΔΟΣΗ (%)

	ΣΩΡΕΥΤΙΚΟΣ(-Η/-Ο) ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ			
	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
1	-6,65	-1,54	0,94	8,73
2	-2,92	1,41	2,60	6,35

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.

Διαχειριστής(ές) χαρτοφυλακίου	Μοιραστείτε το νόμισμα της κατηγορίας EUR	Ημερομηνία έναρξης αμοιβαίου κεφαλαίου
Michael Barakos	25 Ιουν 2007	25 Ιουν 2007
Nicholas Horne	Στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου	Εδρα Luxembourg
Ben Stapley	EUR 1431,4 εκατ.	Επιβάρυνση εισόδου
Ειδικός(οί) στις επενδύσεις	NAV EUR 15,72	(μέγ.) 5,00%
Louise Bonzano		Επιβάρυνση εξόδου (μέγ.) 0,50%
Karsten Stroh		Τρέχουσα επιβάρυνση 1,70%
Νόμισμα αναφοράς κεφαλαίου EUR		προμήθεια απόδοσης 10,00%

Αξιολογήσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

κατά την 31 Αύγουστος 2020

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

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.

Η απόδοση της επένδυσής σας ενδέχεται να μεταβληθεί λόγω των διακυμάνσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, εάν εκφράζεται σε νόμισμα που διαφέρει από το νόμισμα που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των προηγούμενων αποδόσεων.

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

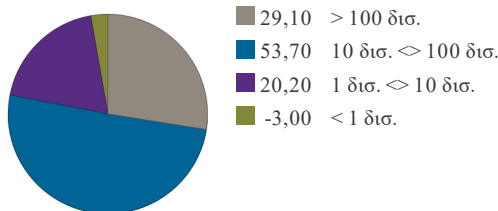
Τοποθετήσεις

TOP 10	Κλάδος	% ενεργητικού
Nestle	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	5,0
Roche	Φροντίδα Υγείας	3,8
Novartis	Φροντίδα Υγείας	3,1
Novo Nordisk	Φροντίδα Υγείας	2,4
Sanofi	Φροντίδα Υγείας	2,3
Allianz	Χρηματοπιστωτικά	2,1
GlaxoSmithKline	Φροντίδα Υγείας	2,1
LVMH	Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,0
Rio Tinto	Υλικά	2,0
Enel	Κοινής Ωφέλειας	1,9

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΑΓΟΡΑΣ, ΩΣ ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΩΝ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Θέσεις πώλησης	-29,0
Θέσεις αγοράς	129,0
Καθαρή	100,0

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ (%) (EUR)



ΛΕΙΪΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ (VaR)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης αναφοράς
VaR	25,49%	24,85%

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
Χρηματοπιστωτικά	22,3	-2,0	20,3	15,0
Φροντίδα Υγείας	17,5	-1,4	16,1	15,7
Βιομηχανικά	16,9	-6,9	10,0	14,1
Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	16,2	-5,5	10,7	10,3
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	15,0	-1,4	13,6	14,5
Πληροφορική	12,5	-2,2	10,3	7,7
Υλικά	10,9	-3,7	7,2	7,9
Κοινής Ωφέλειας	6,9	-0,6	6,3	5,0
Υπηρεσίες Επικοινωνιών	5,5	-2,4	3,1	4,1
Λοιποί	4,8	-2,9	1,9	5,7
Μετρητά	0,5	0,0	0,5	0,0

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ (%)	Θέση αγοράς	Θέση πώλησης	Καθαρή θέση	Δείκτης αναφοράς
Ηνωμένο Βασίλειο	32,6	-9,6	23,0	21,7
Ελβετία	22,4	-3,2	19,2	16,3
Γαλλία	17,8	-3,1	14,7	17,3
Γερμανία	14,5	-2,0	12,5	15,4
Σουηδία	8,9	-2,9	6,0	5,2
Ολλανδία	7,9	-2,5	5,4	6,9
Ισπανία	5,5	-0,8	4,7	3,7
Ιταλία	5,3	-1,1	4,2	3,7
Νορβηγία	4,1	-1,0	3,1	0,9
Λοιποί	9,5	-2,8	6,7	8,9
Μετρητά	0,5	0,0	0,5	0,0

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Μέτρηση	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,96	0,95
Αλφα (%)	-2,91	-1,62
Βήτα	1,11	1,08
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)	16,73	15,17
Λόγος Sharpe	0,01	0,16
Σφάλμα παρακολούθησης (%)	4,76	4,70
Λόγος πληρότητας	-0,54	-0,29

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.	

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, εμπροσφυσιμότητας 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

ΕΚΑΘΤΗΣ

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 ανταγωνίστριές 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.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Προτού επενδύσετε, φροντίστε να λάβετε και να εξετάσετε το τρέχον ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID) και κάθε υφιστάμενο έγγραφο τοπικής προφοράς. 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 οποιοδήποτε 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.**

© 2020 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

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.