

# 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/ πιθανή απόδοση Υψηλότερος κίνδυνος/ πιθανή απόδοση

## Γενική επισκόπηση αμοιβαίου κεφαλαίου

ISIN Sedol Bloomberg Reuters  
LU0289089384 B1VWZ62 JPMEEAA LX LU0289089384.LUF

**Επενδυτικός στόχος:** MSCI Europe Index (Συνολικής Καθαρής Απόδοσης) αντισταθμισμένος σε USD για τις Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση σε USD

**Προφίλ επενδυτή:** Πρόκειται για ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ενεργή διαχείριση, το οποίο έχει δημιουργηθεί για να προσφέρει στους επενδυτές ευρεία έκθεση στα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Παρουσιάζει μεγάλη διασπορά σε έναν αριθμό ευρωπαϊκών αγορών. Θα χρησιμοποιούνται παράγωγοι χρηματοοικονομικοί τίτλοι για να υπάρχει έκθεση σε καλυμμένες θέσεις long και short στις αντίστοιχες μετοχές. Ενδείκνυται για επενδυτές που επιζητούν επενδύσεις σε μετοχές, επιδιώκοντας πρόσθετες αποδόσεις.

<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
Nicholas Horne	<b>Στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου</b>	<b>Ημερομηνία έναρξης κατηγορίας μεριδίων</b>
Ben Stapley		25 Ιουν 2007
<b>Διαχειριστής(-ές) χαρτοφυλακίων πελατών</b>	<b>Επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου</b>	<b>Επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου</b>
Louise Bonzano	EUR 4177,0 εκατ.	Επιβάρυνση εισόδου (μέγ.) 5,00%
Paul Shutes	NAV EUR 16,87	Επιβάρυνση εξόδου (μέγ.) 0,50%
Karsten Stroh		Τρέχουσα επιβάρυνση 1,70%
<b>Νόμισμα αναφοράς κεφαλαίου EUR</b>		<b>προμήθεια απόδοσης 10,00%</b>

## Αξιολογήσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

κατά την 30 Ιούνιος 2018

Γενική Αξιολόγηση Morningstar <sup>TM</sup> ★★★★★  
Κατηγορία Morningstar <sup>TM</sup> 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.

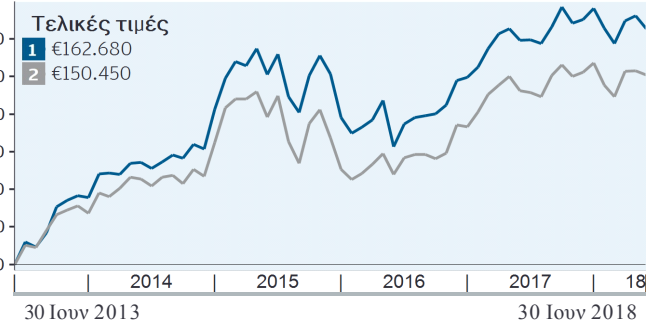
Οι δείκτες δεν περιλαμβάνουν προμήθειες ή λειτουργικά έξοδα και δεν μπορείτε να επενδύσετε σε αυτούς.

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

## Επίδοση

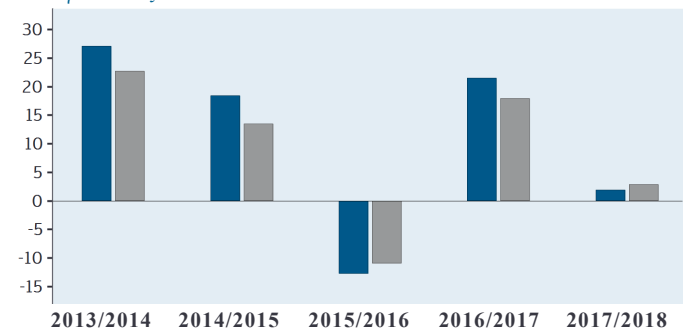
- 1 Κατηγορία: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR
- 2 Δείκτης αναφοράς: MSCI Europe Index (Total Return Net)

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



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

κατά την Ιούνιος 2018



	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
1	27,10	18,44	-12,75	21,51	1,93
2	22,74	13,48	-10,96	17,96	2,85

### ΑΠΟΔΟΣΗ (%)

	1 έτος	ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ		
		3 έτη	5 έτη	10 έτη
1	1,93	2,62	10,22	8,13
2	2,85	2,61	8,51	5,47

### 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 ουσιαστικούς κινδύνους, τις γενικές γνωστοποιήσεις και τους ορισμούς, ανατρέξτε στη σελίδα 2 & 3.

## Τοποθετήσεις

### TOP 10

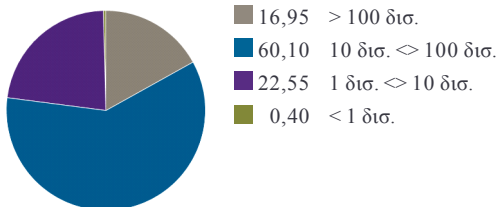
κατά την 31 Μάιος 2018

	Κλάδος	% ενεργητικού
Royal Dutch Shell	Ενέργεια	4,0
Nestle	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	2,8
Novartis	Φροντίδα Υγείας	2,4
Rio Tinto	Υλικά	2,1
Roche	Φροντίδα Υγείας	2,0
Unilever	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	1,9
VINCI	Βιομηχανικά	1,7
UBS	Χρηματοπιστωτικά	1,6
UPM-Kymmene	Υλικά	1,6
HSBC	Χρηματοπιστωτικά	1,6

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

Θέσεις πώλησης	-29,9
Θέσεις αγοράς	129,9
Καθαρή	100,0

### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ (%) (EUR)



### ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ (VaR)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης αναφοράς
VaR	10,41%	9,37%

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 επιμετρύται 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.

### Βασικοί κίνδυνοι

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι η χρήση θέσεων long και short θα κατορθώσει να βελτιώσει τις αποδόσεις των επενδύσεων.

Η αξία των μετοχικών τίτλων ενδέχεται να μειωθεί ή να αυξηθεί ως απόρροια των επιδόσεων των συγκεκριμένων εταιρειών και των γενικών συνθηκών της αγοράς.

Η αξία των χρηματοπιστωτικών παραγώγων ενδέχεται να χαρακτηρίζεται από μεταβλητότητα.

### 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 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

Αυτό συμβαίνει διότι μια μικρή κίνηση στην αξία του υποκείμενου στοιχείου του ενεργητικού μπορεί να προκαλέσει μια μεγάλη κίνηση στην αξία του χρηματοπιστωτικού παραγώγου και, κατά συνέπεια, η επένδυση σε αυτά τα μέσα ενδέχεται να καταλήξει σε απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύθηκε από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η πιθανή απώλεια από την ανάληψη μιας θέσης short (πρωτικής θέσης) σε έναν τίτλο ενδέχεται να είναι απεριόριστη καθώς δεν υπάρχουν περιορισμοί στο πόσο μπορεί να αυξηθεί η τιμή αυτού του

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

### ΚΛΑΔΟΙ (%)

	Θέση αγοράς	Θέση πώλησης	Καθαρή θέση	Δείκτης αναφοράς
Χρηματοπιστωτικά	25,8	-1,1	24,7	19,3
Βιομηχανικά	22,9	-8,9	14,0	13,0
Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	15,1	-4,2	10,9	10,7
Υλικά	14,5	-4,3	10,2	8,6
Ενέργεια	11,7	-1,0	10,7	8,5
Φροντίδα Υγείας	11,5	-2,1	9,4	12,5
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	11,2	-1,2	10,0	13,4
Πληροφορική	7,6	-0,9	6,7	5,6
Κοινής Ωφέλειας	4,2	-1,6	2,6	3,7
Λοιποί	5,4	-1,8	3,6	4,7
Μετρητά	0,0	-2,8	-2,8	0,0

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ (%)

	Θέση αγοράς	Θέση πώλησης	Καθαρή θέση	Δείκτης αναφοράς
Ηνωμένο Βασίλειο	33,5	-6,6	26,9	28,4
Γαλλία	20,8	-5,3	15,5	17,3
Γερμανία	16,5	-3,6	12,9	15,0
Ελβετία	15,6	-1,7	13,9	12,3
Ολλανδία	9,3	-1,2	8,1	5,7
Ισπανία	6,4	-2,7	3,7	4,8
Σουηδία	6,4	-1,0	5,4	4,0
Δανία	5,3	-1,3	4,0	2,6
Ιταλία	4,9	-1,3	3,6	3,8
Λοιποί	11,2	-2,4	8,8	6,1
Μετρητά	0,0	-2,8	-2,8	0,0

## Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Μέτρηση	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,94	0,94
Άλφα (%)	0,01	1,57
Βήτα	0,96	0,97
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)	12,09	11,64
Λόγος Sharpe	0,28	0,90
Σφάλμα παρακολούθησης (%)	4,08	3,88
Λόγος πληροφόρησης	0,01	0,42

τίτλου. Η ανοικτή πώληση επενδύσεων (short selling) ενδέχεται να υπόκειται σε τροποποιήσεις των κανονισμών, κάτι που μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τις αποδόσεις για τους επενδυτές. Οι κινήσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την απόδοση της επένδυσής σας. Η αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις των συναλλαγματικών διακυμάνσεων ενδέχεται να μην είναι πάντοτε επιτυχής.

την ηλεκτρονική επικοινωνία προκειμένου να συμμορφωμάσαστε 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 [www.jpmorgan.com/jpmpdf/1320694304816.pdf](http://www.jpmorgan.com/jpmpdf/1320694304816.pdf)

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.

© 2018 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, εμπορευσιμότητας 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 ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ

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

#### ΕΚΔΟΤΗΣ

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.

**Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)** απόλυτη μέτρηση της αστάθειας και μέτρηση του βαθμού αυξομειώσεως 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.