

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

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.

JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged)

μία Κατηγορία Μεριδίων του JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond Fund

ένα Υπο-Κεφάλαιο του JPMorgan Investment Funds

LU0108415935

Η διαχείριση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Επενδυτικός στόχος: Στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να επιτύχει απόδοση υψηλότερη από εκείνη των παγκόσμιων αγορών ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους με βαθμολογίες κατώτερες της επενδυτικής ποιότητας, χρησιμοποιώντας χρηματοπιστωτικά παράγωγα όπου θεωρείται πρόσφορο.

Επενδυτική πολιτική: Τουλάχιστον το 67% των στοιχείων ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (μη περιλαμβανομένων μετρητών και ισοδυνάμων μετρητών) θα επενδύεται, είτε απευθείας είτε με τη χρήση χρηματοπιστωτικών παραγώγων, σε εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους με βαθμολογίες κατώτερης της επενδυτικής ποιότητας. Οι εκδότες αυτών των τίτλων μπορούν να προέρχονται από οποιαδήποτε χώρα, περιλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους που δεν έχουν αξιολογηθεί.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε χρηματοπιστωτικά παράγωγα μέσα προκειμένου να επιτύχει τον επενδυτικό στόχο του. Τα εν λόγω μέσα μπορούν επίσης να χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να διατηρεί το ανώτατο έως 5% του ενεργητικού του σε Υπό Αίρεση Μετατρέψιμους Τίτλους.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε στοιχεία ενεργητικού που εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα και μπορεί να γίνει αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Η παρούσα κατηγορία μεριδίων επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις των συναλλαγματικών διακυμάνσεων μεταξύ του νομίσματος αναφοράς του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (USD) και του νομίσματος αναφοράς της παρούσας κατηγορίας μεριδίων (EUR).

Εξαγορά και διαπραγμάτευση: Μετοχές του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να εξαγοράζονται, κατόπιν σχετικού αιτήματος, μέσω διαπραγμάτευσης συνήθως σε καθημερινή βάση.

Διακριτική ευχέρεια του διαχειριστή: Έγκεται στη διακριτική ευχέρεια του Διαχειριστή Επενδύσεων να αγοράζει και να πωλεί επενδύσεις για λογαριασμό του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου εντός των ορίων του Στόχου και της Επενδυτικής Πολιτικής.

Δείκτης αναφοράς: Ο δείκτης αναφοράς της Κατηγορίας Μεριδίων είναι ο ICE BofAML US High Yield Master II Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.

Ο δείκτης αναφοράς είναι ένα σημείο αναφοράς σε σχέση με το οποίο θα σταθμίζεται η απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων. Το χαρτοφυλάκιο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να έχει ελάχιστη ομοιότητα με το δείκτη αναφοράς του.

Πολιτική διανομής: Αυτή η Κατηγορία Μετοχών δεν θα πληρώνει μερίσματα.

Για την εξήγηση ορισμένων από τους όρους που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο, μπορείτε να επισκεφθείτε το γλωσσάρι στην ιστοσελίδα μας www.jpmorganassetmanagement.com

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 καθαρής αξίας ενεργητικού της κατηγορίας μεριδίων κατά την τελευταία πενταετία και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου 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 καθαρή αξία ενεργητικού της χαρακτηρίζεται από ένα ιστορικό μεταβλητότητας μέτριας.

Άλλοι ουσιαστικοί κίνδυνοι:

- Η αξία της επένδυσής σας μπορεί να υποστεί αυξομειώσεις και ενδέχεται το ποσό που θα σας επιστραφεί να είναι μικρότερο από το ποσό που επενδύσατε αρχικά.
- Η αξία των χρεωστικών τίτλων μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες των επιτοκίων, όπως και ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη. Αυτοί οι κίνδυνοι συνήθως αυξάνονται σε σχέση με τους χρεωστικούς τίτλους με αξιολόγηση (βαθμολογία) κατώτερης της επενδυτικής ποιότητας, οι οποίοι ενδέχεται επίσης να χαρακτηρίζονται από υψηλότερη μεταβλητότητα και χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με τους τίτλους επενδυτικής ποιότητας.

- Οι Υπό Αίρεση Μετατρέψιμοι Τίτλοι είναι πιθανόν να επηρεαστούν δυσμενώς σε περίπτωση που συμβούν συγκεκριμένα γεγονότα που προκαλούν καταστροφές (όπως αναφέρεται στους συμβατικούς όρους της εκδίδουσας εταιρείας). Αυτό μπορεί να είναι αποτέλεσμα μετατροπής ενός τίτλου σε μετοχές με έκπτωση στην τιμή της μετοχής, υποβάθμισης της αξίας του τίτλου προσωρινά ή μόνιμα ή/ και παύσης ή αναστολής της πληρωμής των τοκομεριδίων.
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά παράγωγα για επενδυτικούς σκοπούς. Η αξία των χρηματοπιστωτικών παραγώγων μπορεί να διακυμαίνεται και να οδηγήσει σε κέρδη ή ζημίες άνω του ποσού που απαιτήθηκε αρχικά για τη λήψη μιας θέσης στο παράγωγο μέσο. Η Εταιρεία Διαχείρισης επιβάλλεται να γνωστοποιεί στο Παράρτημα III του Ενημερωτικού Δελτίου το ποσό της μικτής υποθετικής έκθεσης των χρηματοπιστωτικών παραγώγων που χρησιμοποιούνται (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση κινδύνων ή την αποδοτική διαχείριση χαρτοφυλακίου) ως το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης. Ωστόσο, το μέγεθος αυτό δεν λαμβάνει υπόψη εάν το χρηματοπιστωτικό παράγωγο αυξάνει ή μειώνει τον επενδυτικό κίνδυνο και, έτσι, ενδέχεται να μην είναι αντιπροσωπευτικό του συνολικού επιπέδου του επενδυτικού κινδύνου στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Οι κινήσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την απόδοση της επένδυσής σας. Η αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που χρησιμοποιείται για να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις των συναλλαγματικών διακυμάνσεων ενδέχεται να μην είναι πάντοτε επιτυχής. Οι επενδυτές ενδέχεται να έχουν έκθεση σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα της κατηγορίας μετοχών τους.
- Περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους παρέχονται στο «Παράρτημα IV - Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιβαρύνσεις

Εφαπάξι επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου 3,00%

Επιβάρυνση εξόδου 0,50%

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.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσα επιβάρυνση 1,06%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

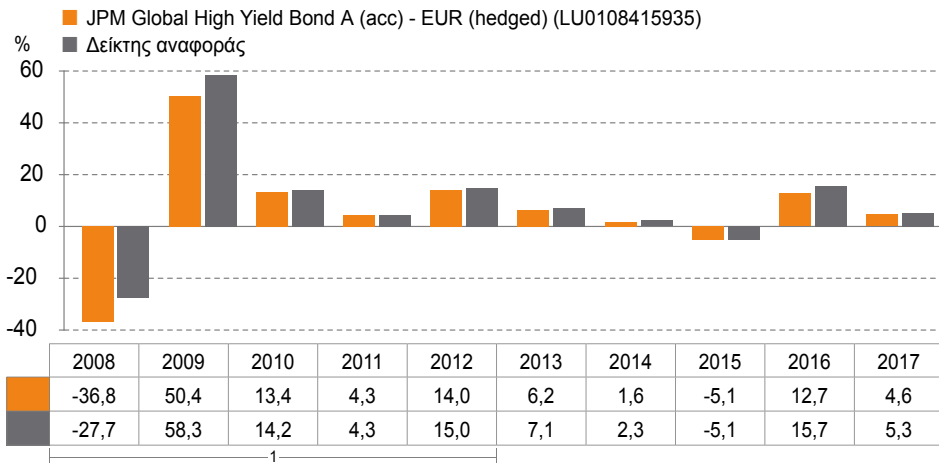
Αμοιβή επίδοσης Καμία

- 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.
- Η τρέχουσα επιβάρυνση βασίζεται στα έξοδα του τελευταίου έτους έως # {charges.ongoing.effectivedate} και ενδέχεται να μεταβάλλεται από έτος σε έτος.
- 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 επένδυσής.
- Περισσότερες πληροφορίες για τις επιβαρύνσεις περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επιβαρύνσεις διαχείρισης και αμοιβαίου κεφαλαίου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Προηγούμενες επιδόσεις



- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- Τα μεγέθη των επιδόσεων έχουν υπολογιστεί σε EUR περιλαμβάνοντας φόρους, τρέχουσες επιβαρύνσεις και κόστος συναλλαγής χαρτοφυλακίου και μη περιλαμβάνοντας 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: 2000.
- Ημερομηνία έναρξης διάθεσης της Κατηγορίας Μεριδίων: 2000.

1 Αυτές οι επιδόσεις σημειώθηκαν υπό συνθήκες που ενδεχομένως δεν ισχύουν πλέον.

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.jpmorganassetmanagement.com, μέσω email στη διεύθυνση 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.jpmorganassetmanagement.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 Investment 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 Ενημερωτικό Δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις συντάσσονται για την JPMorgan Investment Funds.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι μέρος της JPMorgan Investment 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 (εξαιρουμένης της Κατηγορίας Μεριδίων T ή της Κατηγορίας Μεριδίων F) του ίδιου ή άλλου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου της JPMorgan Investment Funds υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται οι αντίστοιχες προϋποθέσεις επιλεξιμότητας και τα ελάχιστα ποσά συμμετοχής. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στην ενότητα "Έγγραφο, εξαγορά και μετατροπή μεριδίων" του Ενημερωτικού Δελτίου.