

# Μήνυμα από το ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Με το παρόν σας ανακοινώνουμε ότι το JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (το «**Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο**») του οποίου κατέχετε μερίδια θα συγχωνευθεί με το JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (το «**Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο**»).

**Ο λόγος της συγχώνευσης και οι τρεις δυνατότητες που έχετε εξηγούνται πιο κάτω.** Σας παρακαλούμε να αφιερώσετε λίγο χρόνο για να εξετάσετε τις σημαντικές πληροφορίες που ακολουθούν. Αναλυτικότερες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένου του σκεπτικού και του χρονοδιαγράμματος, παρατίθενται στις επόμενες σελίδες. Εάν εξακολουθείτε να έχετε ερωτήσεις, επικοινωνήστε μαζί μας στην επίσημη έδρα του αμοιβαίου κεφαλαίου ή με τον αντιπρόσωπο στην περιοχή σας.

Jacques Elvinger Στο όνομα και για λογαριασμό του Διοικητικού Συμβουλίου

## Συγχώνευση επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου – η επιλογή να προχωρήσετε σε κάποια ενέργεια λήγει στις 11 Δεκεμβρίου 2023, 14.30 Ώρα Κεντρικής Ευρώπης

**Λόγος συγχώνευσης** Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει περιορισμένες προοπτικές ανάπτυξης στο μέλλον και θα ήταν προς το συμφέρον των μεριδιούχων να συγχωνευτεί με το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο που έχει ισχυρότερες προοπτικές ανάπτυξης

### Η ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

Ημερομηνία συγχώνευσης 14 Δεκεμβρίου 2023

Καταληκτική ημερομηνία για την παραλαβή εντολών μετατροπής/εξαγοράς 11 Δεκεμβρίου 2023, 14.30 Ώρα Κεντρικής Ευρώπης

**Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο** (το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιό σας) JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund

**Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο** (το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο το οποίο θα απορροφήσει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιό σας) JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

### ΟΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΣΑΣ

- 1 Καμία ενέργεια. Τα μερίδιά σας θα μετατραπούν αυτομάτως σε μερίδια του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.** Τυχόν μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που εξακολουθείτε να κατέχετε μετά την καταληκτική ημερομηνία θα μετατραπούν σε μερίδια του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- 2 Μετατροπή της επένδυσής σας σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.** Πρέπει να λάβουμε τις εντολές σας για τις συναλλαγές μέχρι την καταληκτική προθεσμία που αναφέρεται στη δεξιά στήλη. Μην παραλείψετε να διαβάσετε το έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) για τους επενδυτές κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο προτίθεστε να μετατρέψετε τα μερίδιά σας και, για περισσότερες πληροφορίες, το ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

**3 Εξαγορά της επένδυσής σας.** Πρέπει να λάβουμε τις εντολές σας για τις συναλλαγές μέχρι την καταληκτική προθεσμία που αναφέρεται στη δεξιά στήλη.

#### ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Όνομα JPMorgan Funds

Νομική μορφή ΕΕΜΚ

Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου ΟΣΕΚΑ

Έδρα

6 route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Λουξεμβούργο

Τηλ. +352 34 10 1

Φαξ +352 2452 9755

Ίσως θέλετε να εξετάσετε αυτές τις επιλογές με τον φοροτεχνικό και τον οικονομικό σας σύμβουλο. Όλες οι επιλογές μπορεί να έχουν φορολογικές συνέπειες.

Αρ. μητρώου [Εμπορικό μητρώο (RCS) Λουξεμβούργου] B 8478

Εταιρεία διαχείρισης JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

**Ανεξάρτητα από την επιλογή στην οποία θα καταλήξετε, δεν θα επιβαρυνθείτε με προμήθεια μετατροπής ή εξαγοράς** εφόσον λάβουμε τις σχετικές εντολές σας πριν από την καταληκτική ημερομηνία που αναγράφεται στη δεξιά στήλη. Όλες οι υπόλοιπες προϋποθέσεις μετατροπής και εξαγοράς που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο εξακολουθούν να ισχύουν.

**Γερμανοί μεριδιούχοι:** Η συγχώνευση προβλέπεται να είναι φορολογικά ουδέτερη σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου περί φορολογίας των επενδύσεων της Γερμανίας.

Μια ανακοίνωση σχετικά με τη συγχώνευση θα σας αποσταλεί εντός 10 ημερών από την ημερομηνία συγχώνευσης. Επιπρόσθετες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης συγχώνευσης του ελεγκτή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των ΚΙΔ των δύο επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και του ενημερωτικού δελτίου, καθώς και των τελευταίων χρηματοοικονομικών εκθέσεων του Αμοιβαίου στη διεύθυνση [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu) ή παρέχονται από την επίσημη έδρα. Ηλεκτρονικό αντίγραφο της παρούσας ανακοίνωσης διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία: [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu).

## Χρονοδιάγραμμα και συνέπειες της συγχώνευσης

Η ενότητα αυτή παραθέτει βασικές πληροφορίες σχετικά με τη συγχώνευση. Περαιτέρω πληροφορίες περιέχονται στην αναλυτική σύγκριση των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που ακολουθεί καθώς και στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο και στα έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές. **Συνιστούμε να διαβάσετε προσεκτικά το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο εσωκλείεται στην παρούσα επιστολή.**

### Σημαντικές ημερομηνίες

11 Δεκεμβρίου 2023, 14.30 Ωρα  
Κεντρικής Ευρώπης

Καταληκτική προθεσμία για την παραλαβή όλων των οδηγιών για συναλλαγές.

14 Δεκεμβρίου 2023

Πραγματοποίηση συγχώνευσης, ανταλλαγή μεριδίων.

18 Δεκεμβρίου 2023

Τα νέα μερίδια είναι διαθέσιμα για συναλλαγές.

Όταν πραγματοποιηθεί η συγχώνευση, όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και τυχόν εισόδημα του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα μεταβιβαστούν στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα παύσει να υφίσταται.

Όλα τα εναπομείναντα μερίδια στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την ημερομηνία συγχώνευσης ανταλλάσσονται χωρίς χρέωση με μερίδια στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επισημαίνεται ότι οι αντισταθμισμένες κατηγορίες μεριδίων μπορούν να ανταλλαθούν με μη αντισταθμισμένες κατηγορίες μεριδίων και το αντίστροφο, όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Η σχέση ανταλλαγής που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του αριθμού των μεριδίων που θα καταμεμηθούν στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπολογίζεται διαιρώντας την αντίστοιχη καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο κάθε κατηγορίας μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο της κατηγορίας μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου, και οι δύο κατ' εξαίρεση στρογγυλοποιημένες σε 6 δεκαδικά ψηφία για τους σκοπούς της συγχώνευσης. Η σχέση ανταλλαγής στρογγυλοποιείται σε 7 δεκαδικά ψηφία. Ο υπολογισμός της σχέσης ανταλλαγής θα επικυρώνεται και θα τεκμηριώνεται στην έκθεση για τη συγχώνευση που καταρτίζεται από τους ελεγκτές του αμοιβαίου κεφαλαίου, (PricewaterhouseCoopers, société coopérative, Luxembourg), η οποία θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος.

Η συνολική αξία των μεριδίων που κατέχετε στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και των νέων μεριδίων που λαμβάνετε στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι η ίδια, με την επιφύλαξη των αναπροσαρμογών λόγω στρογγυλοποίησης. Ωστόσο, ενδέχεται να λάβετε διαφορετικό αριθμό μεριδίων.

## ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ

**Βασικές διαφορές στην επενδυτική πολιτική μεταξύ του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας και του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- Το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε εταιρείες της Μέσης Ανατολής, της Αφρικής και αναδυόμενων αγορών της Ευρώπης, ενώ το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως μόνο σε εταιρείες των αναδυόμενων αγορών της Ευρώπης. Και τα δύο Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια αποκλείουν τη Ρωσία, τη Λευκορωσία και άλλες χώρες που έχουν προστεθεί στις αναγνωρισμένες λίστες κυρώσεων που τηρεί η Υπηρεσία Ελέγχου Αλλοδαπών Περιουσιακών Στοιχείων των Ηνωμένων Πολιτειών, τα Ηνωμένα Έθνη, η Ευρωπαϊκή Ένωση ή το Υπουργείο Οικονομικών του Ηνωμένου Βασιλείου.
- Το νόμισμα βάσης του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το EUR και το νόμισμα βάσης του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το USD. Ωστόσο, θα λάβετε μερίδια στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο που αποτιμώνται στο ίδιο νόμισμα που αποτιμάται η τρέχουσα κατηγορία μεριδίων σας στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και αντισταθμίζονται κατά περίπτωση. Παραδείγματος χάριν, οι μη αντισταθμισμένες σε EUR κατηγορίες μεριδίων στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ανταλλαθούν με αντισταθμισμένες σε EUR κατηγορίες μεριδίων στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ενώ οι αντισταθμισμένες σε USD κατηγορίες μεριδίων στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ανταλλαθούν με μη αντισταθμισμένες σε USD κατηγορίες μεριδίων στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

- Το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποιείται κατά Άρθρο 6 του Κανονισμού SFDR ενώ το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποιείται κατά Άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αιφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και ενδεχόμενων τροποποιήσεων, συμπληρώσεων ή προσθηκών του («**SFDR**»). Ως αποτέλεσμα, το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει ορισμένα δεσμευτικά κριτήρια σε αντίθεση με το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο: Τουλάχιστον το 51% των στοιχείων ενεργητικού επενδύονται σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που ακολουθούν πρακτικές καλής διακυβέρνησης. Τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού, εξαιρουμένων δευτερευόντων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων, καταθέσεων σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσων χρηματαγοράς, αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς και παραγώγων για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, επενδύονται σε βιώσιμες επενδύσεις, όπως ορίζονται στον Κανονισμό SFDR, που συνεισφέρουν σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επίσης, εφαρμόζει αποκλεισμούς βασισμένους σε συγκεκριμένες αξίες και κανόνες.
- Το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σημαντική μερίδα των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες φυσικών πόρων, εκθέτοντας τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους σχετικούς κινδύνους.
- Το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον ορισμό της Ημέρας Αποτίμησης που αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο, είναι συνήθως κλειστό για συναλλαγές τις Παρασκευές, κάτι που θα εξακολουθήσει να ισχύει προς διευκόλυνση της συγχώνευσης.

#### **Δυνητικά πλεονεκτήματα**

- Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ωφεληθούν από την επένδυση σε ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με καλύτερες προοπτικές για ισχυρότερη ανάπτυξη αναφορικά με τα στοιχεία ενεργητικού στο μέλλον.
- Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ωφεληθούν από τη χαμηλότερη Ετήσια Προμήθεια Διαχειριστή & Συμβούλου Επενδύσεων για τα μερίδια «C» και «I» στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ωφεληθούν από την ευρύτερη γεωγραφική έκθεση και τη διαφοροποίηση των κινδύνων που αφορούν συγκεκριμένες αγορές.
- Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ωφεληθούν από την ευρύτερη κλαδική έκθεση και τη διαφοροποίηση των κινδύνων που αφορούν συγκεκριμένους κλάδους.

#### **Δυνητικά μειονεκτήματα**

- Τα εφάπαξ έξοδα που συνδέονται με το κόστος συναλλαγών (υπολογίζονται σε 0,80%) θα επιβαρύνουν το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο λόγω της αναπροσαρμογής που περιγράφεται πιο κάτω στην ενότητα «Λοιπά θέματα προς εξέταση».
- Κατά την ημερομηνία συγχώνευσης και κατά τη διάρκεια των προηγούμενων δύο εργασιμών ημερών, οι επενδυτές δεν θα έχουν τη δυνατότητα εγγραφής, μετατροπής ή εξαγοράς μεριδίων στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή μετατροπής μεριδίων από άλλα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

#### **Λοιπά θέματα προς εξέταση**

- Το Απορροφώμενο Επιμέρους Κεφάλαιο δεν επιβαρύνεται με επιπρόσθετα νομικά, συμβουλευτικά ή διοικητικά έξοδα τα οποία συνδέονται με τη συγχώνευση και τα οποία θα επιβαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.
- Παρόλο που υπάρχει μερική επικάλυψη των στοιχείων ενεργητικού μεταξύ του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπάρχει μια μερίδα του χαρτοφυλακίου του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν έχει ομοιότητες με το χαρτοφυλάκιο του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, θα απαιτηθεί κάποια αναπροσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την προετοιμασία για τη συγχώνευση. Το σύνολο ή μέρος των στοιχείων ενεργητικού του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να διατηρηθούν σε μετρητά για μια σύντομη περίοδο εν όψει των προετοιμασιών για τη συγχώνευση, κάτι που θα έχει ως αποτέλεσμα τη μειωμένη έκθεση του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην αγορά, γεγονός που μπορεί να έχει θετικό ή αρνητικό αντίκτυπο στις επιδόσεις. Αναμένεται ότι η αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου θα ξεκινήσει όχι νωρίτερα των 15 εργασιμών ημερών πριν από την ημερομηνία συγχώνευσης.
- Το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο άρχισε να λειτουργεί στις 31 Ιανουαρίου 2013 και, ως εκ τούτου, θα έχει ιστορικό επιδόσεων βραχύτερο των 12 μηνών από την ημερομηνία συγχώνευσης.
- Κατά την ημερομηνία συγχώνευσης, ακόμα δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια θα συγχωνευτούν με το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο: Το JPMorgan Funds - Africa Equity Fund και το JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund.

- Πληροφορίες για τις επιδόσεις του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπάρχουν στο αντίστοιχο δελτίο πληροφοριών που είναι διαθέσιμο στη βιβλιοθήκη εγγράφων, στη διεύθυνση [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).
- Η συγχώνευση αποτελεί το επόμενο βήμα που αποσκοπεί στο να συνεχιστεί η προστασία των βέλτιστων συμφερόντων των μεριδιούχων του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο άρχισε να λειτουργεί στις 17 Φεβρουαρίου 2023 κατόπιν της μεταβίβασης των ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Στις 28 Φεβρουαρίου 2022, η Εταιρεία Διαχείρισης δημοσίευσε μια διαδικτυακή Ανακοίνωση προς τους μεριδιούχους ενημερώνοντας για την απόφαση προσωρινής αναστολής του υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ανασταλείσα λειτουργία»). Η εν λόγω προσωρινή αναστολή παραμένει σε ισχύ καθόσον οι κανονικές συνθήκες συναλλαγής στις αγορές συνεχίζουν να παρακωλύονται σημαντικά λόγω της εξελισσόμενης σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Η αναστολή αυτή ήταν το πρώτο βήμα για την προστασία των βέλτιστων συμφερόντων των μεριδιούχων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ανασταλείσα λειτουργία.
- Δεδομένου ότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ανασταλείσα λειτουργία δεν μπορούσε να συνεχίσει να λειτουργεί κανονικά και αναμενόταν να αντιμετωπίσει ζητήματα ρευστότητας που θα συνεχιστούν επί μακρόν, το διοικητικό συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποφάσισε να προχωρήσει σε ένα επακόλουθο βήμα για να προστατέψει τους μεριδιούχους. Στις 17 Φεβρουαρίου 2023, σύμφωνα με το άρθρο 21 του καταστατικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα στοιχεία ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ανασταλείσα λειτουργία χωρίστηκαν σε δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, (i) το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ανασταλείσα λειτουργία και (ii) το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού (στοιχεία ενεργητικού που μπορούν να συνεχίσουν να αποτελούν αντικείμενο συναλλαγής αφού αφαιρεθούν από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ανασταλείσα λειτουργία) μεταβιβάστηκαν στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προκειμένου να ξαναρχίσει η κανονική διαπραγμάτευση των εν λόγω ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, ενώ τα μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού (τα οποία δεν μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο συναλλαγής) παρέμειναν στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ανασταλείσα λειτουργία. Η ενέργεια αυτή ελήφθη για να επιτραπεί στους μεριδιούχους η πρόσβαση στα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού το συντομότερο δυνατό.

## Σύγκριση επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων

Αυτός ο πίνακας συγκρίνει τις σχετικές πληροφορίες του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με εκείνες του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι σε αυτόν τον πίνακα έχουν την ίδια έννοια όπως και στο ενημερωτικό δελτίο.

- **Οι πληροφορίες που εμφανίζονται σε πλαίσιο** είναι πληροφορίες που αφορούν συγκεκριμένα το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που κατονομάζεται στην κορυφή εκείνης της στήλης.
- **Οι πληροφορίες που καλύπτουν και τις δύο στήλες** είναι πληροφορίες που ισχύουν και για τα δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

|               | Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο (το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιό σας)   | Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο  |
|---------------|---|--|
|               | JPMorgan Funds –<br><b>Emerging Europe Equity II Fund</b>   | JPMorgan Funds –<br><b>Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b>  |
| <b>Στόχος</b> | Παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας κυρίως σε εταιρείες σε ευρωπαϊκές χώρες αναδυόμενων αγορών εκτός της Ρωσίας και της Λευκορωσίας και εκτός χωρών που προστίθενται στους αναγνωρισμένους καταλόγους κυρώσεων που διατηρεί το Γραφείο Ελέγχου Περιουσιακών Στοιχείων Εξωτερικού (OFAC), τα Ηνωμένα Έθνη, η ΕΕ και το βρετανικό Υπουργείο Οικονομικών (οι «ευρωπαϊκές χώρες αναδυόμενων αγορών»). | Εξασφάλιση μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας κυρίως σε εταιρείες της Μέσης Ανατολής, της Αφρικής και αναδυόμενων αγορών της Ευρώπης. |

## Επενδυτική διαδικασία

### Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί μια βασική διαδικασία επιλογής μετοχών από τη βάση προς την κορυφή που βασίζεται στην ανάλυση θεμελιωδών μεγεθών.
- Χρησιμοποιεί μια προσέγγιση μεγάλης πιθανότητας (high conviction) για την ανεύρεση των βέλτιστων επενδυτικών ιδεών.

### Προσέγγιση σύμφωνα με περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια και κριτήρια διακυβέρνησης (ESG)

ESG Integrated

ESG Promote

### Δείκτης αναφοράς

MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Συνολικής Καθαρής Απόδοσης)

S&P Emerging Europe, Middle East & Africa BMI

### Χρήσεις δείκτη αναφοράς και ομοιότητες

Σύγκριση επιδόσεων.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Παρόλο που το μεγαλύτερο μέρος των διακρατήσεων του (μη συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων) είναι πιθανό να αποτελούν συνιστώσες του δείκτη αναφοράς, ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει μεγάλη διακριτική ευχέρεια απόκλισης από τους τίτλους, τις σταθμίσεις και τα χαρακτηριστικά κινδύνου του δείκτη.

Ο βαθμός στον οποίο το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να έχει ομοιότητες με τη σύνθεση και τα χαρακτηριστικά κινδύνου του δείκτη αναφοράς θα ποικίλλει κατά καιρούς και οι επιδόσεις του μπορεί να διαφέρουν ουσιαστικά.

### Προσέγγιση συνολικής έκθεσης

Βάσει υποχρεώσεων

## Πολιτικές

### Κύρια επενδυτική θέση

Τουλάχιστον το 67% των στοιχείων ενεργητικού θα επενδύεται σε μετοχές εταιρειών που είναι εγκαταστημένες ή διεξάγουν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας σε μια ευρωπαϊκή χώρα αναδυόμενης αγοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε εταιρείες μικρότερης κεφαλαιοποίησης και να κατέχει, κατά καιρούς, σημαντικές θέσεις σε συγκεκριμένους κλάδους ή αγορές.

Τουλάχιστον το 67% των στοιχείων ενεργητικού θα επενδύεται σε μετοχές εταιρειών που είναι εγκαταστημένες ή διεξάγουν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στη Μέση Ανατολή, την Αφρική και σε χώρες αναδυόμενων αγορών της Ευρώπης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης, κατά καιρούς να έχει σημαντική έκθεση σε συγκεκριμένους κλάδους ή αγορές. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται κατά καιρούς να συγκεντρώνει τις επενδύσεις του σε περιορισμένο αριθμό τίτλων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει ένα σημαντικό μέρος των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες φυσικών πόρων και εταιρείες που έχουν έκθεση στις τιμές των εμπορευμάτων. Εταιρείες φυσικών πόρων είναι εκείνες που δραστηριοποιούνται στην εξερεύνηση για την ανάπτυξη, την επεξεργασία, την παραγωγή και την εμπορία φυσικών πόρων και των δευτερογενών προϊόντων τους (όπως εταιρείες πετρελαίου και φυσικού αερίου, εταιρείες ενεργειακού εξοπλισμού και υπηρεσιών, εταιρείες μετάλλων και εξόρυξης και εταιρείες χημικών).

Τουλάχιστον το 51% του ενεργητικού επενδύονται σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που ακολουθούν πρακτικές καλής διακυβέρνησης όπως αξιολογούνται βάσει της ιδιόκτητης μεθόδου βαθμολόγησης των κριτηρίων ESG (που αφορούν περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης) του Διαχειριστή Επενδύσεων ή/ και βάσει δεδομένων τρίτων μερών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 10% του ενεργητικού του, εξαιρουμένων δευτερευόντων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων, καταθέσεων σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσω χρηματαγοράς, αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς και παραγώγων για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, σε βιώσιμες επενδύσεις, όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR, που συνεισφέρουν σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προβαίνει σε αξιολογήσεις και ελέγχους διαλογής βάσει τιμών και κανόνων για την εφαρμογή εξαιρέσεων. Στο πλαίσιο της υποστήριξης αυτών των ελέγχων διαλογής, βασίζεται σε τρίτους παρόχους που προσδιορίζουν τη συμμετοχή ενός εκδότη ή τα έσοδα που προκύπτουν από δραστηριότητες οι οποίες δεν συνάδουν με τους ελέγχους διαλογής βάσει αξιών και κανόνων. Ο κατάλογος των ελέγχων διαλογής που εφαρμόζονται και ενδέχεται να οδηγήσουν σε αποκλεισμούς εκδοτών διατίθεται στον ιστότοπο της Εταιρείας Διαχείρισης ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιλαμβάνει ανάλυση σε συστηματική βάση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών παραγόντων και των παραγόντων διακυβέρνησης (ESG) για τις επενδυτικές αποφάσεις του όσον αφορά τουλάχιστον το 90% των τίτλων που αγοράζονται.

**Λοιπές επενδυτικές θέσεις**

Έως και 20% του καθαρού ενεργητικού επενδύεται σε δευτερεύοντα ρευστοποιήσιμα στοιχεία και έως και 20% του ενεργητικού σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς για τη διαχείριση εγγραφών και εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών έκτακτων πληρωμών. Έως και 100% του καθαρού ενεργητικού επενδύεται σε δευτερεύοντα ρευστοποιήσιμα στοιχεία για αμυντικούς σκοπούς σε προσωρινή βάση, εάν αυτό δικαιολογείται από εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες της αγοράς.

**Παράγωγα**

Χρησιμοποιούνται για: αντιστάθμιση κινδύνων, αποδοτική διαχείριση χαρτοφυλακίου. Τύποι: Βλ. τον πίνακα σχετικά με τη Χρήση Παραγώγων από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια στην ενότητα «Πώς τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια χρησιμοποιούν παράγωγα, μέσα και τεχνικές». Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (TRS) συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων επί διαφορών (CFD): καμία.

Μέθοδος υπολογισμού συνολικής επενδυτικής έκθεσης: μέθοδος της δέσμευσης.

Δανεισμός τίτλων: προβλεπόμενο όριο 0% έως 20%, 20% κατ' ανώτατο όριο.

**Τεχνικές και μέσα**

**Νομίσματα**

*Νόμισμα Βάσης Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου: EUR. Νομίσματα στα οποία εκφράζονται τα στοιχεία ενεργητικού: οποιαδήποτε. Προσέγγιση αντιστάθμισης κινδύνων: συνήθως χωρίς αντιστάθμιση.*

*Νόμισμα Βάσης Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Δολάριο ΗΠΑ (USD). Νομίσματα στα οποία εκφράζονται τα στοιχεία ενεργητικού: οποιαδήποτε. Προσέγγιση αντιστάθμισης κινδύνων: συνήθως χωρίς αντιστάθμιση.*

**Βασικοί κίνδυνοι**

**Επενδυτικοί και άλλοι συναφείς κίνδυνοι**

Συγκέντρωση  
Αντιστάθμιση κινδύνου  
Αναδυόμενες αγορές  
Μετοχές  
Εταιρείες μικρότερης κεφαλαιοποίησης  
ΟΣΕΚΑ, ΟΣΕ και διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια  
Νόμισμα  
Ρευστότητα  
Αγορά

Συγκέντρωση  
Αντιστάθμιση κινδύνου  
Εμπορεύματα  
Αναδυόμενες αγορές  
Μετοχές  
Μικρότερες εταιρείες  
Νόμισμα  
Ρευστότητα  
Αγορά

**Δείκτης κινδύνου και απόδοσης (KID PRIIP)**

Όλες οι κατηγορίες: Κατηγορία 6

Όλες οι κατηγορίες: κατηγορία 4

**(KIID ΟΣΕΚΑ)**

Όλες οι κατηγορίες: κατηγορία 7

Όλες οι κατηγορίες: Κατηγορία 6

Σημείωση: ο κίνδυνος μετράται χρησιμοποιώντας μια κλίμακα 7 βαθμών, όπου η Κατηγορία 1 αντιπροσωπεύει τον χαμηλότερο βαθμό κινδύνου (χωρίς, ωστόσο, να είναι απαλλαγμένη από κινδύνους) και τη χαμηλότερη δυνητική απόδοση και η Κατηγορία 7 αντιπροσωπεύει τον υψηλότερο βαθμό κινδύνου και την υψηλότερη δυνητική απόδοση. Λάβετε υπόψη ότι τα αριθμητικά στοιχεία είναι διαφορετικά για τα έγγραφα βασικών πληροφοριών για τα PRIIP KID και τα έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές για τους ΟΣΕΚΑ. Αυτό οφείλεται σε διαφορά στη μεθοδολογία υπολογισμού βάσει αυτών των κανονισμών και δεν υποδηλώνει αυξημένο κίνδυνο μεταξύ δικαιοδοσιών.

**ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ****Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας (κατ' ανώτατο όριο)**

| Βασική Κατηγορία | Αρχική επιβάρυνση | Επιβάρυνση μετατροπής | CDSC* | Προμήθεια εξαγοράς | Βασική Κατηγορία | Αρχική επιβάρυνση | Επιβάρυνση μετατροπής | CDSC* | Προμήθεια εξαγοράς |
|------------------|-------------------|-----------------------|-------|--------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------|--------------------|
| A                | 5,00%             | 1,00%                 | -     | 0,50%              | A                | 5,00%             | 1,00%                 | -     | 0,50%              |
| C                | -                 | 1,00%                 | -     | -                  | C                | -                 | 1,00%                 | -     | -                  |
| D                | 5,00%             | 1,00%                 | -     | 0,50%              | D                | 5,00%             | 1,00%                 | -     | 0,50%              |
| I                | -                 | 1,00%                 | -     | -                  | I                | -                 | 1,00%                 | -     | -                  |
| I2               | -                 | 1,00%                 | -     | -                  | I2               | -                 | 1,00%                 | -     | -                  |
| T                | -                 | 1,00%                 | 3,00% | -                  | T                | -                 | 1,00%                 | 3,00% | -                  |
| X*               | -                 | 1,00%                 | -     | -                  | X*               | -                 | 1,00%                 | -     | -                  |

**Προμήθειες και έξοδα που λαμβάνονται από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους**

| Βασική Κατηγορία | Ετήσια Προμήθεια Διαχειριστή & Συμβούλου Επενδύσεων | Αμοιβή Διανομής | Λειτουργικά και Διοικητικά Έξοδα (Μέγ.) | Βασική Κατηγορία | Ετήσια Προμήθεια Διαχειριστή & Συμβούλου Επενδύσεων | Αμοιβή Διανομής | Λειτουργικά και Διοικητικά Έξοδα (Μέγ.) |
|------------------|---|-----------------|---|------------------|---|-----------------|---|
| A                | 1,50%   | -               | 0,30%                                   | A                | 1,50%   | -               | 0,30%                                   |
| C                | 0,85%   | -               | 0,20%                                   | C                | 0,75%   | -               | 0,20%                                   |
| D                | 1,50%   | 1,00%           | 0,30%                                   | D                | 1,50%   | 1,00%           | 0,30%                                   |
| I                | 0,85%   | -               | 0,16%                                   | I                | 0,75%   | -               | 0,16%                                   |
| I2               | 0,60%   | -               | 0,16%                                   | I2               | 0,60%   | -               | 0,16%                                   |
| T                | 1,50%   | 1,00%           | 0,30%                                   | T                | 1,50%   | 1,00%           | 0,30%                                   |
| X*               | -   | -               | 0,15%                                   | X*               | -   | -               | 0,15%                                   |

\* Η κατηγορία μεριδίων X είναι διαθέσιμη σε επενδυτές μόνο κατόπιν συμφωνίας με την Εταιρεία Διαχείριση ή τη JPMorgan Chase & Co., με χωριστή συμφωνία σχετικά με τις αμοιβές όσον αφορά τις αμοιβές παροχής υπηρεσιών συμβούλου.

**Διάρθρωση****Τέλος του οικονομικού έτους**

30 Ιουνίου

**Επενδυτική εταιρεία**

JPMorgan Funds

**Διαχειριστής(ές)**

JPMorgan Asset Management (UK) Limited

**Επενδύσεων****Ημερομηνία ετήσιας γενικής συνέλευσης των μεριδιούχων**

Η τρίτη Τετάρτη του Νοεμβρίου στις 3 μ.μ. Ώρα Κεντρικής Ευρώπης  
(ή, εάν δεν είναι εργάσιμη ημέρα στο Λουξεμβούργο, η αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα).

**ΕΠΟΜΕΝΑ ΒΗΜΑΤΑ**

Για την ανταλλαγή των μεριδίων σας με μερίδια στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο: δεν είναι απαραίτητη καμία ενέργεια. Όλα τα μερίδια που κατέχετε στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο σας κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης θα ανταλλαγούν αυτομάτως.

Για την εξαγορά ή μετατροπή μερικών ή όλων των μεριδίων σας: αποστείλετε τις εντολές για τη συναλλαγή σας με τον συνηθισμένο τρόπο ή απευθείας στην έδρα (στοιχεία επικοινωνίας στη σελίδα 1).

Επισημαίνεται ότι θα εξακολουθούν να ισχύουν όλες οι λοιπές προϋποθέσεις και οι περιορισμοί που γνωστοποιούνται στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σχέση με μετατροπές και εξαγορές, ακόμα και κατά τη διάρκεια της περιόδου που έχουν ανασταλεί οι προμήθειες μετατροπής και εξαγοράς.

**Για περισσότερες πληροφορίες:**

μπορείτε να ζητήσετε δωρεάν αντίγραφο του προσχεδίου των κοινών όρων της συγχώνευσης, της έκθεσης συγχώνευσης του ελεγκτή, του ενημερωτικού δελτίου, των τελευταίων χρηματοοικονομικών εκθέσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των KID των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποστέλλοντας αίτημα μέσω email στη διεύθυνση [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.com) ή γράφοντας στην επίσημη έδρα (στοιχεία επικοινωνίας στη σελίδα 1).

Σας ενημερώνουμε ότι η τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου διατίθεται δωρεάν από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από τους κατά τόπους αντιπροσώπους του. Επίσης, διατίθεται και από τη διαδικτυακή τοποθεσία [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

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