

Μήνυμα του ΔΣ του αμοιβαίου κεφαλαίου σας

JPMorgan Investment Funds

Αγαπητοί μεριδιούχοι,

Με την παρούσα επιθυμούμε να σας γνωστοποιήσουμε ότι το A/K JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund (το «απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο») στο οποίο κατέχετε μερίδια θα απορροφηθεί από το A/K JPMorgan Investment Funds – Income Fund (το «απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο»).

Πρόθεση του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι να μετατρέψει το χαρτοφυλάκιο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, όπως σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, για σύντομο χρονικό διάστημα εν όψει της συγχώνευσης, με αποτέλεσμα το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο να έχει μικρότερη έκθεση στην αγορά, γεγονός που μπορεί να έχει θετικό ή αρνητικό αντίκτυπο στην απόδοση. Αναμένεται ότι η μετατροπή του χαρτοφυλακίου σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών θα ξεκινήσει το νωρίτερο 5 εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία συγχώνευσης.

Ο λόγος συγχώνευσης και οι τρεις επιλογές σας εξηγούνται παρακάτω. Αφιερώστε λίγο χρόνο να μελετήσετε 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.



Peter Schwicht

Εξ ονόματος και για λογαριασμό του ΔΣ

Συγχώνευση επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου – η επιλογή να προβείτε σε κάποια ενέργεια λήγει στις 21 Απριλίου 2026, 2.30 μ.μ. Ώρα Κεντρικής Ευρώπης

Λόγος της συγχώνευσης

Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο έχει υποστεί συνεχείς εκροές, οι οποίες αναμένεται να συνεχιστούν, λόγω μακροπρόθεσμων ζητημάτων που επηρεάζουν την απόδοση και μια μείωση του ενδιαφέροντος των ιδιωτών επενδυτών για την κατηγορία περιουσιακών στοιχείων. Οι βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν την απόδοση είναι η αρνητική επιλογή τίτλων και η υπεραπόδοση των χαμηλής ποιότητας κερδοσκοπικών / σχετικών με κρυπτονομίσματα μετατρέψιμων τίτλων που δεν πληρούν τα κριτήρια του Διαχειριστή Επενδύσεων.

Στις 12 Δεκεμβρίου 2025, το ενεργητικό του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ανερχόταν σε 103,75 εκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ. Εάν το ενεργητικό μειωθεί κάτω από τα 100 εκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χάνει το δικαίωμα να αγοράζει συγκεκριμένους, τίτλους στις ΗΠΑ που υπόκεινται σε περιορισμούς, γνωστούς ως τίτλους 144A. Αυτοί οι τίτλοι είναι επενδύσεις καθοριστικής σημασίας για τη μακροπρόθεσμη επιτυχία του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ως αποτέλεσμα των ζητημάτων που επηρεάζουν την απόδοση και της πιθανότητας το ενεργητικό να μειωθεί τελικά σε επίπεδο στο οποίο η διαχείριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τον επενδυτικό του στόχο και την πολιτική θα επηρεαστεί αρνητικά, το ΔΣ πιστεύει ότι θα ήταν προς το συμφέρον των μεριδιούχων να συγχωνευθεί με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο είναι μεγαλύτερο και έχει προοπτικές ισχυρότερης ανάπτυξης.

Η συγχώνευση

Ημερομηνία συγχώνευσης	24 Απριλίου 2026
Καταληκτική ημερομηνία για την παραλαβή εντολών μετατροπής/εξαγοράς	21 Απριλίου 2026 στις 2.30 μ.μ. Ώρα Κεντρικής Ευρώπης
Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund
Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στο οποίο θα συγχωνευτεί το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας)	JPMorgan Funds – Income Fund

Τα αμοιβαία κεφάλαια

Όνομα απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου	JPMorgan Investment Funds
Αριθμός εμπορικού μητρώου (RCS Luxembourg)	B49663
Όνομα απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου	JPMorgan Funds
Αριθμός εμπορικού μητρώου (RCS Luxembourg)	B8478
Νομική μορφή	EEMK (SICAV)
Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου	ΟΣΕΚΑ
Έδρα	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxembourg
Τηλ.	+352 34 10 1
Φαξ	+352 2452 9755
Εταιρεία Διαχείρισης	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Μήνυμα του ΔΣ του αμοιβαίου κεφαλαίου σας | JPMorgan Investment Funds

Σε περίπτωση που τα κεφάλαια υπό διαχείριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μειωθούν, λόγω εξαγορών των μεριδιούχων, σε επίπεδο στο οποίο ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί πλέον να συνεχίσει να ανταποκρίνεται στον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, το χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να χρειαστεί να μετατραπεί σε μετρητά/ισοδύναμα μετρητών. Σε αυτή την περίπτωση, το ΔΣ μπορεί να αποφασίσει να προβεί σε εκκαθάριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, αντί της συγχώνευσης, το συντομότερο δυνατόν, προκειμένου να προστατευτούν τα συμφέροντα των υπόλοιπων μεριδιούχων.

Οι επιλογές σας

- 1. Να μην προβείτε σε καμία ενέργεια.** Τα μερίδιά σας θα μετατραπούν αυτόματα 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.** Οι εντολές για τη συναλλαγή σας πρέπει να παραληφθούν μέχρι την καταληκτική ημερομηνία που αναφέρεται παρακάτω. Μην παραλείψετε να διαβάσετε το έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) οποιουδήποτε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο προτίθεστε να μετατρέψετε τα μερίδιά σας και, για περαιτέρω πληροφορίες, το ενημερωτικό δελτίο.
- 3. Εξαγορά της επένδυσής σας.** Οι εντολές για τη συναλλαγή σας πρέπει να παραληφθούν μέχρι την καταληκτική ημερομηνία που αναφέρεται παρακάτω.

Θα πρέπει να εξετάσετε αυτές τις επιλογές με τον φοροτεχνικό και τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Όλες οι επιλογές ενδέχεται να έχουν φορολογικές συνέπειες.

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 αναφέρεται παρακάτω. Όλες οι υπόλοιπες προϋποθέσεις μετατροπής και εξαγοράς που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο εξακολουθούν να ισχύουν.

Μια ανακοίνωση σχετικά με τη συγχώνευση θα σας αποσταλεί εντός 10 ημερών από την ημερομηνία της συγχώνευσης. Πρόσθετες πληροφορίες, καθώς και η έκθεση για τη συγχώνευση του ελεγκτή του αμοιβαίου κεφαλαίου, τα έγγραφα βασικών πληροφοριών (KID) και των δύο επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και οι πιο πρόσφατες οικονομικές εκθέσεις και των δύο επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, διατίθενται στον ιστότοπο www.jpmorganassetmanagement.lu ή παρέχονται από την έδρα της εταιρείας. Ηλεκτρονικό αντίγραφο της παρούσας ανακοίνωσης διατίθεται στον ιστότοπο: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Μεριδιούχοι στη Γερμανία: Η συγχώνευση προβλέπεται να είναι φορολογικά ουδέτερη σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου περί φορολογίας των επενδύσεων της Γερμανίας.

Σημαντικές ημερομηνίες

21 Απριλίου 2026 στις 2.30 μ.μ.
Ώρα Κεντρικής Ευρώπης
Καταληκτική ημερομηνία για την

>

24 Απριλίου 2026
Λαμβάνει χώρα η συγχώνευση,
πραγματοποιείται η μετατροπή των

>

27 Απριλίου 2026
ΝεΤα νέα μερίδια είναι διαθέσιμα
για συναλλαγές

Επιπτώσεις	
Βασικές διαφορές στην επενδυτική πολιτική μεταξύ του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου	<ul style="list-style-type: none"> • Η βασική επενδυτική έκθεση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι σε μετατρέψιμους τίτλους από εκδότες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, ενώ η βασική επενδυτική έκθεση του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι σε χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές, όπως χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από κυβερνήσεις και τους φορείς τους, κρατικούς και περιφερειακούς κρατικούς φορείς και υπερεθνικούς οργανισμούς, καθώς και σε εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους και καλυμμένα ομόλογα. • Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ενυπόθηκα δάνεια και τιτλοποιημένες απαιτήσεις (MBS/ABS), σε χρεωστικούς τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού και σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα. Για τους κινδύνους που συνδέονται με τις εν λόγω επενδύσεις, ανατρέξτε στην ενότητα «Περιγραφή κινδύνων» στο ενημερωτικό δελτίο της JPMorgan Investment Funds.
Πιθανά οφέλη	<ul style="list-style-type: none"> • Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ωφεληθούν από την επένδυση σε ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο από την επένδυση σε ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με καλύτερες προοπτικές για ισχυρότερη αύξηση των περιουσιακών στοιχείων στο μέλλον. • Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ωφεληθούν από ένα ευρύτερο φάσμα τίτλων, το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει μετατρέψιμους τίτλους, διαφοροποιώντας τους κινδύνους που συνδέονται με συγκεκριμένα μέσα. • Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ωφεληθούν από τις χαμηλότερες λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες της κατηγορίας μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
Πιθανά μειονεκτήματα	<ul style="list-style-type: none"> • Τα εφάπαξ έξοδα που συνδέονται με το κόστος συναλλαγών θα επιβαρύνουν το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο λόγω της αναπροσαρμογής που περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Λοιπά θέματα προς εξέταση». • Κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης και κατά τη διάρκεια των δύο εργάσιμων ημερών που προηγούνται αυτής, οι επενδυτές δεν μπορούν να προβούν σε εγγραφή σε μερίδια, μετατροπή ή εξαγορά μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή σε μετατροπή μεριδίων από άλλα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια σε μερίδια του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
Λοιπά ζητήματα	<ul style="list-style-type: none"> • Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα επιβαρυνθεί με πρόσθετα νομικά, διοικητικά έξοδα ή έξοδα συμβούλων που συνδέονται με τη συγχώνευση, τα οποία θα επιβαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης. • Πρόθεση του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι να μετατρέψει το χαρτοφυλάκιο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, όπως καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, για σύντομο χρονικό διάστημα εν όψει της συγχώνευσης, με αποτέλεσμα το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο να έχει μικρότερη έκθεση στην αγορά, γεγονός που μπορεί να έχει θετικό ή αρνητικό αντίκτυπο στην απόδοση. Αναμένεται ότι η μετατροπή του χαρτοφυλακίου σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών θα ξεκινήσει το νωρίτερο 5 εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία της συγχώνευσης. • Ενώ τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιούν παράγωγα μόνο για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων και αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί την απόλυτη δυναμική ζημία (VaR) ως μέτρο της συνολικής έκθεσης και αναμένει να δημιουργήσει ένα ενδεικτικό επίπεδο μόχλευσης μέσω παραγώγων της τάξης του 150%, το οποίο ενδέχεται να είναι σημαντικά υψηλότερο. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί την προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων ως μέτρο της συνολικής έκθεσης και περιορίζεται, σύμφωνα με τους ρυθμιστικούς κανόνες, σε μόχλευση έως και 100% της καθαρής αξίας ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. • Κατά την ημερομηνία αποστολής, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα λειτουργεί με περιορισμούς, γεγονός που σημαίνει ότι οι νέοι επενδυτές δεν θα μπορούν να προβούν σε εγγραφή ή μετατροπή μεριδίων στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Μόνο οι ήδη υφιστάμενοι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα μπορούν να προβούν σε εγγραφή, μετατροπή ή εξαγορά μεριδίων στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο έως την καταληκτική ημερομηνία για την παραλαβή εντολών μετατροπής/εξαγοράς. • Ορισμένες κατηγορίες μεριδίων (διαν.) του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα συγχωνευτούν με ισοδύναμες κατηγορίες μεριδίων (διαν.) του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία υπολογισμού των μερισμάτων για τις κατηγορίες μεριδίων (διαν.) του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο. Οι εν λόγω κατηγορίες μεριδίων δεν εμπίπτουν στο «Καθεστώς A/K με υποχρέωση υποβολής αναφοράς στο Ην. Βασίλειο» (UKRF Status). • Πληροφορίες σχετικά με την απόδοση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθενται στο σχετικό δελτίο πληροφοριών που είναι διαθέσιμο στη βιβλιοθήκη εγγράφων, στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu.

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 μερίδια που απομένουν στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης ανταλλάσσονται χωρίς επιβάρυνση με μερίδια της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η σχέση ανταλλαγής που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του αριθμού των μεριδίων που θα κατανεμηθούν 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 Assurance, société coopérative, Luxembourg), η οποία θα σας 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.

Σύγκριση επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων

Αυτός ο πίνακας συγκρίνει τις σχετικές πληροφορίες του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με εκείνες του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου υπάρχει διαφορετική πρόβλεψη, οι όροι σε αυτόν τον πίνακα έχουν την ίδια έννοια όπως στο αντίστοιχο ενημερωτικό δελτίο.

- Οι πληροφορίες που εμφανίζονται σε πλαίσιο είναι πληροφορίες που αφορούν ειδικά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που κατονομάζεται στην κορυφή εκείνης της στήλης.
- Οι πληροφορίες που κτείνονται και στις δύο στήλες είναι πληροφορίες που είναι οι ίδιες για αμφότερα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

	Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
	JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund	JPMorgan Funds – Income Fund
Στόχοι	To provide a return by investing primarily in a diversified portfolio of convertible securities, globally.	To provide income by investing primarily in debt securities.
Επενδυτική διαδικασία		
Επενδυτική προσέγγιση	<ul style="list-style-type: none"> • Παγκοσμίως διαφοροποιημένη στρατηγική μετατρέψιμων ομολόγων. • Θεμελιώδης προσέγγιση που εστιάζει σε εκδότες μετατρέψιμων τίτλων με γεωγραφική διασπορά, καθώς και διασπορά σε επίπεδο τομέων και εκδοτών. • Επιδιώκει την επίτευξη ενός συντηρητικού προφίλ συντελεστή delta (ευαισθησία της αξίας του χαρτοφυλακίου στις μεταβολές των τιμών των υποκείμενων μετοχών). 	<ul style="list-style-type: none"> • Εφαρμόζει μια καθετοποιημένη επενδυτική διαδικασία βασισμένη στην έρευνα, η οποία εστιάζει στην ανάλυση θεμελιωδών, ποσοτικών και τεχνικών παραγόντων σε διάφορες χώρες, τομείς και εκδότες. • Εφαρμόζει μια προσέγγιση χωρίς περιορισμούς για την ανεύρεση των καλύτερων επενδυτικών ιδεών σε πολλαπλούς τομείς σταθερού εισοδήματος και χώρες, με έμφαση στη δημιουργία σταθερής διανομής εισοδήματος. • Μετατοπίζεται δυναμικά μεταξύ τομέων και χωρών και αναπροσαρμόζει τη διάρκεια ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς. • Η διαχείριση των εισοδημάτων πραγματοποιείται με τρόπο που ελαχιστοποιεί τις διακυμάνσεις κατά τις περιοδικές καταβολές μερισμάτων.
Προσέγγιση ΠΚΔ		
	Πρώθηση παραγόντων ΠΚΔ	
Δείκτης αναφοράς	FTSE Global Focus Convertible Index (Total Return Gross) Hedged to USD	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)
Χρήσεις δείκτη αναφοράς	<p>Σύγκριση αποδόσεων</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Παρόλο που το μεγαλύτερο μέρος των συμμετοχών του (εξαιρουμένων των παραγώγων) είναι πιθανό να αποτελείται από στοιχεία του δείκτη αναφοράς, ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει ευρεία διακριτική ευχέρεια να αποκλίνει από τους τίτλους, τις σταθμίσεις και τα χαρακτηριστικά κινδύνου του δείκτη.</p> <p>Ο βαθμός στον οποίο το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να παρουσιάζει ομοιότητες όσον αφορά τη σύνθεση και τα χαρακτηριστικά κινδύνου του δείκτη αναφοράς θα ποικίλλει κατά καιρούς και οι αποδόσεις ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά.</p>	<p>Σύγκριση αποδόσεων</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση χωρίς αναφορά ή περιορισμούς σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του.</p>

Μήνυμα του ΔΣ του αμοιβαίου κεφαλαίου σας | JPMorgan Investment Funds

	Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
Προσέγγιση συνολικής έκθεσης	Βάσει υποχρεώσεων	Απόλυτη δυναμική ζημία (VaR)
Πολιτικές		
Βασική επενδυτική έκθεση	<p>Τουλάχιστον το 67% του ενεργητικού επενδύεται σε μετατρέψιμους τίτλους από εκδότες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών.</p> <p>Η διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου θα είναι συντηρητική προκειμένου να επιτευχθεί ένας συντελεστής χαρτοφυλακίου δέλτα που συνήθως κυμαίνεται από 10% έως 50%. Αυτό θα οδηγήσει συνήθως σε ένα χαρτοφυλάκιο με υψηλότερες αποδόσεις από τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που επιδιώκουν την επίτευξη υψηλότερου δέλτα. Ο συντελεστής δέλτα αναφέρεται στην ευαισθησία της τιμής ενός μετατρέψιμου ομολόγου στις μεταβολές των τιμών των υποκείμενων μετοχών. Οι μετατρέψιμοι τίτλοι ενδέχεται να περιλαμβάνουν κάθε κατάλληλο μετατρέψιμο ή ανταλλάξιμο μέσο, όπως μετατρέψιμα ομόλογα, μετατρέψιμα γραμμάτια ή μετατρέψιμες προνομιούχες μετοχές.</p> <p>Τουλάχιστον το 51% του ενεργητικού επενδύεται σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης όπως αξιολογούνται μέσω της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης παραγόντων ΠΚΔ του Διαχειριστή Επενδύσεων και/ή βάσει δεδομένων τρίτων μερών.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 20% του ενεργητικού σε βιώσιμες επενδύσεις, όπως αυτές ορίζονται στον κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), που συνεισφέρουν σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποκλείει τομείς, εταιρείες/ εκδότες ή πρακτικές από το επενδυτικό φάσμα που βασίζονται σε πολιτικές ελέγχου βάσει συγκεκριμένων αξιών ή κανόνων. Οι πολιτικές αυτές θέτουν όρια ή πλήρη αποκλεισμό για ορισμένους κλάδους και εταιρείες με βάση συγκεκριμένα κριτήρια ΠΚΔ και/ή ελάχιστα πρότυπα επιχειρηματικής πρακτικής που βασίζονται σε διεθνείς κανόνες.</p> <p>Για την υποστήριξη αυτών των ελέγχων διαλογής, ο Διαχειριστής Επενδύσεων βασίζεται σε τρίτους παρόχους που προσδιορίζουν τη συμμετοχή ενός εκδότη σε δραστηριότητες ή του οποίου τα έσοδα που αποκομίζονται από τις εν λόγω δραστηριότητες δεν συνάδουν με τους ελέγχους διαλογής βάσει αξιών και κανόνων. Τα δεδομένα τρίτων μπορεί να υπόκεινται σε περιορισμούς όσον αφορά την ακρίβεια και/ή την αρτιότητά τους. Η πολιτική αποκλεισμού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθεται στον ιστότοπο της Εταιρείας Διαχείρισης (www.jpmorganassetmanagement.lu).</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο περιλαμβάνει σε συστηματική βάση κριτήρια ΠΚΔ κατά την ανάλυση των επενδύσεων και τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων σε σχέση με τουλάχιστον το 90% των τίτλων που αγοράζει.</p>	<p>Τουλάχιστον το 67% του ενεργητικού επενδύεται σε χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται σε αναπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές, όπως χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από κυβερνήσεις και τους φορείς τους, πολιτειακούς και περιφερειακούς κρατικούς φορείς και υπερεθνικούς οργανισμούς, εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους, τιτλοποιημένες απαιτήσεις / ενυπόθηκα δάνεια (MBS/ABS) και καλυμμένα ομόλογα. Οι εκδότες μπορεί να είναι εγκαταστημένοι οπουδήποτε στον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών (εξαιρουμένων χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται στην ηπειρωτική ή υπεράκτια ΛΔΚ).</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 70% του ενεργητικού του σε ενυπόθηκα δάνεια (MBS) και/ή τιτλοποιημένες απαιτήσεις (ABS) κάθε πιστοληπτικής διαβάθμισης. Τα ενυπόθηκα δάνεια (MBS) που μπορεί να εκδίδονται από κρατικούς φορείς (εκδίδονται από οιοδήποτε κρατικό φορέι των ΗΠΑ) και μη κρατικούς φορείς (εκδίδονται από ιδιωτικά ιδρύματα) αναφέρονται σε χρεωστικούς τίτλους εξασφαλισμένους με υποθήκη, συμπεριλαμβανομένων ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων και ενυπόθηκων εμπορικών δανείων, και οι τιτλοποιημένες απαιτήσεις (ABS) αναφέρονται σε τίτλους εξασφαλισμένους με άλλους τύπους περιουσιακών στοιχείων, όπως οφειλές πιστωτικών καρτών, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, καταναλωτικά δάνεια και μισθώσεις εξοπλισμού.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 25% σε μετατρέψιμους τίτλους, έως 10% σε μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των προνομιούχων τίτλων και των τίτλων εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητα (REIT) και έως 10% σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα. Δεν υφίστανται περιορισμοί ως προς την πιστοληπτική ποιότητα ή τη διάρκεια όσον αφορά τους χρεωστικούς τίτλους στους οποίους μπορεί να επενδύει το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα διαχειρίζεται το εισόδημα του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με τρόπο που συμβάλλει στην ελαχιστοποίηση των διακυμάνσεων κατά την περιοδική καταβολή μερισμάτων.</p> <p>Τουλάχιστον το 51% του ενεργητικού επενδύεται σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης όπως αξιολογούνται μέσω της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης παραγόντων ΠΚΔ του Διαχειριστή Επενδύσεων και/ή βάσει δεδομένων τρίτων μερών.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 5% του ενεργητικού σε βιώσιμες επενδύσεις, όπως ορίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), που συνεισφέρουν σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποκλείει τομείς, εταιρείες/εκδότες ή πρακτικές από το επενδυτικό φάσμα που βασίζονται σε πολιτικές ελέγχου βάσει συγκεκριμένων αξιών ή κανόνων. Οι πολιτικές αυτές θέτουν όρια ή πλήρη αποκλεισμό για ορισμένους κλάδους και εταιρείες με βάση συγκεκριμένα κριτήρια ΠΚΔ και/ή ελάχιστα πρότυπα επιχειρηματικής πρακτικής που βασίζονται σε διεθνείς κανόνες. Για την υποστήριξη αυτών των ελέγχων διαλογής, ο Διαχειριστής Επενδύσεων βασίζεται σε τρίτους παρόχους που προσδιορίζουν τη συμμετοχή ενός εκδότη σε δραστηριότητες ή του οποίου τα έσοδα που αποκομίζονται από τις εν λόγω δραστηριότητες δεν συνάδουν με τους ελέγχους διαλογής βάσει αξιών και κανόνων. Τα δεδομένα τρίτων μπορεί να υπόκεινται σε περιορισμούς όσον αφορά την ακρίβεια και/ή την αρτιότητά τους. Η πολιτική αποκλεισμού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθεται στον ιστότοπο της Εταιρείας Διαχείρισης (www.jpmorganassetmanagement.lu).</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς για επενδυτικούς σκοπούς.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει έως και 100% του ενεργητικού του σε αυτά τα μέσα σε προσωρινή βάση για αμυντικούς σκοπούς.</p>

Μήνυμα του ΔΣ του αμοιβαίου κεφαλαίου σας | JPMorgan Investment Funds

	Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
	Βάσει υποχρεώσεων	Απόλυτη δυνητική ζημία (VaR)
Λοιπές επενδυτικές θέσεις	Χρεωστικοί τίτλοι, μετοχές και τίτλοι επιλογής. Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς για τη διαχείριση εγγραφών και εξαγορών σε μετρητά, καθώς και για την κάλυψη τρεχουσών και έκτακτων πληρωμών.	Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς για τη διαχείριση εγγραφών και εξαγορών σε μετρητά, καθώς και για την κάλυψη τρεχουσών και έκτακτων πληρωμών.
Παράγωγα	Χρησιμοποιούνται για: την αντιστάθμιση κινδύνων, την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων επί διαφορών: καμία.	
	Μέθοδος υπολογισμού συνολικής επενδυτικής έκθεσης: Βάσει υποχρεώσεων	Μέθοδος υπολογισμού συνολικής έκθεσης: απόλυτη δυνητική ζημία (VaR). Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης από παράγωγα: 150%, ενδεικτικά μόνο. Κατά καιρούς, η μόχλευση μπορεί να υπερβαίνει σημαντικά αυτό το επίπεδο.
Τεχνικές και μέσα	Δανεισμός τίτλων: προβλεπόμενο όριο 0% έως 20%, 20% κατ' ανώτατο όριο.	M/Δ
Νομίσματα	Νόμισμα βάσης επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου: Δολάριο ΗΠΑ (USD). Νομίσματα στα οποία εκφράζονται τα περιουσιακά στοιχεία: οποιαδήποτε.	
	Προσέγγιση αντιστάθμισης των κινδύνων: συνήθως αντισταθμίζονται στο νόμισμα βάσης.	Προσέγγιση αντιστάθμισης των κινδύνων: η πλειονότητα αντισταθμίζεται στο νόμισμα βάσης.
Βασικοί κίνδυνοι		
Επενδυτικοί κίνδυνοι	Τεχνικές: Αντιστάθμιση κινδύνων	Τεχνικές: Αντιστάθμιση κινδύνων Συγκέντρωση Παράγωγα Αρνητικές θέσεις (short) Κατανομή του κεφαλαίου
	Τίτλοι: Μετατρέψιμοι τίτλοι Αναδυόμενες αγορές Μετοχές	Τίτλοι: Μετατρέψιμοι τίτλοι Αναδυόμενες αγορές Μετοχές Υπό αίτηση μετατρέψιμα ομόλογα Χρεωστικοί τίτλοι - κρατικοί χρεωστικοί τίτλοι, χρεωστικοί με αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού, χρεωστικοί τίτλοι με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού, χρεωστικοί τίτλοι χωρίς αξιολόγηση Ενυπόθηκα δάνεια (MBS) / Τυποποιημένες απαιτήσεις (ABS) Εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητα (REIT)
Άλλοι σχετικοί κίνδυνοι	Πιστωτικός Συναλλαγματικός Επιτοκίου Ρευστότητας Αγοράς	Πιστωτικός Συναλλαγματικός Επιτοκίου Ρευστότητας Αγοράς
Κατηγορία κινδύνου και απόδοσης		Όλες οι κατηγορίες: κατηγορία 2

Σημείωση: ο κίνδυνος μετράται χρησιμοποιώντας μια κλίμακα 7 σημείων, όπου η κατηγορία 1 αντιπροσωπεύει τον χαμηλότερο κίνδυνο (χωρίς, ωστόσο, να είναι απαλλαγμένη από κινδύνους) και τη χαμηλότερη δυνητική απόδοση και η κατηγορία 7 αντιπροσωπεύει τον υψηλότερο κίνδυνο και την υψηλότερη δυνητική απόδοση.

Μήνυμα του ΔΣ του αμοιβαίου κεφαλαίου σας | JPMorgan Investment Funds

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας (κατ' ανώτατο όριο)	Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο				Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο			
	Βασική κατηγορία	Αρχική επιβάρυνση	Προμήθεια μετατροπής	Προμήθεια εξαγοράς**	Βασική κατηγορία	Αρχική επιβάρυνση	Προμήθεια μετατροπής	Προμήθεια εξαγοράς**
	A	5,00%	1,00%	0,50%	A	3,00%	1,00%	0,50%
	C	-	1,00%	-	C	-	1,00%	-
	D	5,00%	1,00%	0,50%	D	3,00%	1,00%	0,50%
	I	-	1,00%	-	I	-	1,00%	-
	I2	-	1,00%	-	I2	-	1,00%	-
	X	-	1,00%	-	X	-	1,00%	-
	X2	-	1,00%	-	X2	-	1,00%	-

Προμήθειες και έξοδα που λαμβάνονται από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο				Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο			
	Βασική κατηγορία	Ετήσια αμοιβή Διαχειριστή & Συμβούλου Επενδύσεων	Προμήθεια διανομής	Λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες (κατ' ανώτατο όριο)	Βασική κατηγορία	Ετήσια αμοιβή Διαχειριστή & Συμβούλου Επενδύσεων	Προμήθεια διανομής	Λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες (κατ' ανώτατο όριο)
	A	1.10%	-	0.30%	A	1.00%	-	0.20%
	C	0.55%	-	0.20%	C	0.50%	-	0.15%
	D	1.10%	0.50%	0.30%	D	1.00%	0.50%	0.20%
	I	0.55%	-	0.16%	I	0.50%	-	0.11%
	I2	0.44%	-	0.12%	I2	0.40%	-	0.07%
	X	-	-	0.15%	X	-	-	0.10%
	X2	-	-	0.12%	X2	-	-	0.07%

*Τα έξοδα εξαγοράς θα καταργηθούν στις ή περίπου στις 30 Μαρτίου 2026.

Μήνυμα του ΔΣ του αμοιβαίου κεφαλαίου σας | JPMorgan Investment Funds

Διάρθρωση	
Λήξη οικονομικού έτους	31 Δεκεμβρίου 30 Ιουνίου
Εταιρεία επενδύσεων	JPMorgan Investment Funds JPMorgan Funds
Είδος κεφαλαίου και νομική μορφή	<i>Ανώνυμη εταιρεία</i> , εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου σύμφωνα με το Μέρος Ι του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε, και στον νόμο του Λουξεμβούργου της 10ης Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες, όπως τροποποιήθηκε.
Εταιρεία Διαχείρισης	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l
Θεματοφύλακας και Κεντρική Διοίκηση	J.P. Morgan SE - Υποκατάστημα Λουξεμβούργου
Διαχειριστής/-ές Επενδύσεων	JPMorgan Asset Management (UK) Limited J. P. Morgan Investment Management Inc.
Αποτίμηση και συναλλαγές	Μια ημέρα αποτίμησης είναι μια ημέρα της εβδομάδας, εκτός από τις ημέρες κατά τις οποίες είναι κλειστά τα χρηματιστήρια ή οι αγορές στις οποίες υπόκειται σε διαπραγμάτευση σημαντικό μέρος των επενδύσεων ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
Ημέρες Συναλλαγής	Αιτήματα που υποβάλλονται πριν από τις 2.30 Ώρα Κεντρικής Ευρώπης σε οποιαδήποτε ημέρα αποτίμησης θα διεκπεραιώνονται την ίδια ημέρα.
Ημερομηνία ετήσιας γενικής συνέλευσης των μεριδιούχων	Η τελευταία Παρασκευή του Απριλίου στις 12 το μεσημέρι Ώρα Κεντρικής Ευρώπης (ή, εάν δεν είναι εργάσιμη ημέρα στο Λουξεμβούργο, η αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα). 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 απαιτείται καμία ενέργεια. Όλα τα μερίδια που κατέχετε στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο σας κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης θα ανταλλάγουν αυτομάτως.



Για την εξαγορά ή μετατροπή μέρος ή του συνόλου των μεριδίων σας:

αποστέλλετε τις εντολές για τη συναλλαγή σας με τον συνήθη τρόπο ή απευθείας στην έδρα της εταιρείας (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 αντίγραφα του κοινού σχεδίου συγχώνευσης, της έκθεσης για τη συγχώνευση του ελεγκτή, του ενημερωτικού δελτίου, των πιο πρόσφατων οικονομικών εκθέσεων και των εγγράφων βασικών πληροφοριών αποστέλλοντας σχετικό αίτημα μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση kiid.requests@jpmorgan.com ή σχετική επιστολή στην έδρα της εταιρείας (στοιχεία επικοινωνίας στη σελίδα 1).

Σας ενημερώνουμε ε 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.

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

LV-JPM57429 | GR | 03/26