

Μήνυμα από το ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

σας

Αγαπητέ Μεριδιούχε,

Η Εταιρεία Διαχείρισης δημοσίευσε μια διαδικτυακή Ανακοίνωση προς τους μεριδιούχους στις 28 Φεβρουαρίου 2022 ενημερώνοντας για την απόφαση προσωρινής αναστολής του υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού («ΚΑΕ») του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund, στο οποίο κατέχετε μερίδια (το «Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο»).

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 Επηρεαζόμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δεδομένου ότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να συνεχίσει να λειτουργεί κανονικά και αναμένεται να αντιμετωπίσει ζητήματα ρευστότητας που θα συνεχιστούν επί μακρόν, το διοικητικό συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (το «ΔΣ») αποφάσισε να προχωρήσει στο επόμενο βήμα για να προστατέψει τους μεριδιούχους. Σύμφωνα με το Άρθρο 21 του καταστατικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το ενεργητικό του Επηρεαζόμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διασπαστεί σε δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, (i) το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και (ii) το νεοσυσταθέν επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (το «Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») (η «Διάσπαση»).

Τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού (στοιχεία ενεργητικού που μπορούν να συνεχίσουν να αποτελούν αντικείμενο συναλλαγής αφού αφαιρεθούν από το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο) θα μεταβιβαστούν στο Απορροφών 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) θα παραμείνουν στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Μετά τη Διάσπαση, θα συνεχίσετε να κατέχετε τον ίδιο αριθμό μεριδίων στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και θα λάβετε τον ίδιο αριθμό μεριδίων στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Σας παρακαλούμε να αφιερώσετε λίγο χρόνο για να εξετάσετε τις σημαντικές πληροφορίες που ακολουθούν. Εάν εξακολουθείτε να έχετε ερωτήσεις, επικοινωνήστε μαζί μας στην επίσημη έδρα του αμοιβαίου κεφαλαίου ή με τον αντιπρόσωπο στην περιοχή σας.



Jacques Elvinger *Εξ ονόματος και για λογαριασμό του ΔΣ*

Μεταβίβαση ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Επηρεαζόμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στις 17 Φεβρουαρίου 2023, 14.30 Ώρα Κεντρικής Ευρώπης

Λόγος Διάσπασης

Το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αδυνατεί να συνεχίσει να λειτουργεί κανονικά και η αναστολή συναλλαγών εξακολουθεί να υφίσταται λόγω της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία. Το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναμένεται να αντιμετωπίσει ζητήματα ρευστότητας που θα συνεχιστούν επί μακρόν. Προκειμένου να μπορείτε να προχωρήσετε σε συναλλαγές σε σχέση με τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού του Επηρεαζόμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το ΔΣ αποφάσισε να προβεί σε διάσπαση των στοιχείων ενεργητικού του Επηρεαζόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε δύο επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια και, ως αποτέλεσμα, τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού θα μεταβιβαστούν στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού θα παραμείνουν στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα μπορείτε να αγοράζετε και να πωλείτε μερίδια στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο.

Η ΔΙΑΣΠΑΣΗ

Ημερομηνία διάσπασης 17^η
Φεβρουαρίου 2023

Το **Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιό σας** (το **Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο**) JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund **Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο** (επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στο οποίο θα μεταβιβαστούν τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού του **Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου**) JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund

ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΪΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Όνομα JPMorgan Funds

Νομική μορφή ΕΕΜΚ

Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου ΟΣΕΚΑ

Έδρα

6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Λουξεμβούργο

Τηλέφωνο +352 34 10 1

Φαξ + 352 2452 9755

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

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

ΟΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΣΑΣ

Δεν έχετε επιλογές εξαγοράς ή μετατροπής των επενδύσεών σας στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο που παραμένει σε καθεστώς αναστολής.

Οι συνήθεις συναλλαγές θα αρχίσουν εκ νέου σε σχέση με το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και μπορείτε να προχωρήσετε σε εξαγορές και εγγραφές, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο μόλις ολοκληρωθεί η Διάσπαση.

Ίσως θέλετε να εξετάσετε αυτή τη Διάσπαση με τον φοροτεχνικό και τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Η Διάσπαση ενδέχεται να έχει φορολογικές συνέπειες.

Η κατάργηση των αμοιβών Διοίκησης και Διανομής θα εξακολουθήσει να ισχύει για το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ωστόσο, οι επενδυτές θα επιβαρυνθούν με όλες τις αμοιβές στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά τη Διάσπαση. Το επίπεδο αυτών των αμοιβών θα είναι το ίδιο που ίσχυε για το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πριν υπαχθεί σε καθεστώς αναστολής.

Μια ανακοίνωση θα σας αποσταλεί εντός 10 ημερών από την ημερομηνία Διάσπασης. Πρόσθετες πληροφορίες, όπως η έκθεση του ελεγκτή της εταιρείας, το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (ΚΙΙΔ) και το ενημερωτικό δελτίο, διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.lu ή παρέχονται από την έδρα. Ηλεκτρονικό αντίγραφο της παρούσας ανακοίνωσης διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Χρονοδιάγραμμα και συνέπειες της Διάσπασης

Σε αυτήν την ενότητα παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τη Διάσπαση. Περισσότερες πληροφορίες περιέχονται στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο και στα έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (ΚΙΙΔ).

Συνιστούμε να διαβάσετε προσεκτικά το ΚΙΙΔ του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εσωκλείεται στην παρούσα επιστολή ή είναι διαθέσιμο στη διαδικτυακή τοποθεσία: www.jpmorganassetmanagement.lu

Σημαντικές ημερομηνίες

Ημερομηνία Διάσπασης

17η Φεβρουαρίου 2023

Πραγματοποιείται η διάσπαση, καθώς και η κατανομή των μεριδίων.

Τα νέα μερίδια είναι διαθέσιμα για συναλλαγές

20ή Φεβρουαρίου 2023

Όταν πραγματοποιείται η Διάσπαση, τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, οι υποχρεώσεις και τυχόν εισόδημα που

συνδέεται με τα εν λόγω ρευστοποιήσιμα στοιχεία στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μεταβιβαστούν σε είδος στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα περιέχει μόνο τα μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και οριακά μετρητά για τα τρέχοντα διοικητικά και λειτουργικά έξοδα εξακολουθώντας να βρίσκεται σε καθεστώς αναστολής.

Η αξία των μεριδίων που κατέχετε στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναλογικά με τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και η αξία των νέων μεριδίων που λαμβάνετε στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε σχέση με τα εν λόγω ρευστοποιήσιμα στοιχεία θα είναι η ίδια. Θα λάβετε τον ίδιο αριθμό μεριδίων στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με τον αριθμό μεριδίων που κατείχατε και διατηρείτε στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ

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

Το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες σε ευρωπαϊκές χώρες αναδυόμενων αγορών όπως η Ρωσία, ενώ το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει 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.

Ως εκ τούτου, οι επενδυτικοί στόχοι, η διαδικασία και η πολιτική του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διατυπώνονται ως εξής (οι αλλαγές σε σχέση με το Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπογραμμίζονται):

«Να παρέχει μακροπρόθεσμη αύξηση 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»).

- 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.

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 τομείς ή αγορές.»

Όλα τα υπόλοιπα χαρακτηριστικά στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα παραμείνουν τα ίδια με εκείνα του Επηρεαζόμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δυνητικά πλεονεκτήματα

- Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα έχετε πρόσβαση στο ρευστοποιήσιμο τμήμα των στοιχείων ενεργητικού σας τα οποία βρίσκονται επί του παρόντος σε καθεστώς αναστολής στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα εν λόγω ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού θα υπάρχουν και θα επενδύονται στο πλαίσιο του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς έκθεση σε ρωσικούς ή λευκορωσικούς τίτλους ή σε τίτλους άλλων χωρών στις οποίες έχουν επιβληθεί κυρώσεις όπως ορίζονται ως άνω.
- Οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι ενδέχεται να ανακτήσουν μέρος της αξίας σε σχέση με τα μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε μελλοντική ημερομηνία εάν αρθεί το καθεστώς αναστολής, μέσω της πώλησης των στοιχείων ενεργητικού όταν αποτελέσουν αντικείμενο συναλλαγής.

Δυνητικά μειονεκτήματα

- Τα μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού θα παραμείνουν στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο το οποίο θα συνεχίσει να βρίσκεται σε καθεστώς αναστολής έως ότου αποτελέσουν αντικείμενο συναλλαγής και μπορέσουν να πωληθούν.

Ως εκ τούτου, θα συνεχίσετε να διατηρείτε επενδύσεις, σε αναλογική βάση, στο Επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Λοιπά θέματα προς εξέταση

- Το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει μικρότερο επενδυτικό φάσμα και δεν θα έχει καμία επενδυτική έκθεση σε ρωσικούς ή λευκορωσικούς τίτλους ή σε τίτλους άλλων χωρών στις οποίες έχουν επιβληθεί κυρώσεις. Ωστόσο, ο Διαχειριστής Επενδύσεων αναμένει την παραγωγή παρόμοιων αποδόσεων με εκείνες του Επηρεαζόμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου πριν από την αναστολή συναλλαγών, ανεξαρτήτως του μικρότερου επενδυτικού φάσματος.
 - Το κόστος σχετικά με τη Διάσπαση αναμένεται να είναι ελάχιστο, καθώς η διαδικασία μεταβίβασης θα πραγματοποιηθεί σε είδος. Τυχόν κόστος που συνδέεται με τη Διάσπαση θα επιβαρύνει την Εταιρεία Διαχείρισης.
 - Καθώς το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα νέο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία αποδόσεων.
-

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.jp Morganassetmanagement.com.

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